

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:

1. PF Slnko, 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	3 456 788
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	2 804 702
ac) iné cenné papiere	652 085
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	561 229
ca) bežný účet	451 234
cb) vkladové účty	109 994
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	4 018 016
f) Záväzky	29 594
g) Čistá hodnota majetku	3 988 422
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	107 982 850
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036936
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	2 842 411
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	270 868
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	343 508
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlhopis SKIRJ 3.340 09-SEP-2014 AT0000A11EC0	5,13%
EUR dlhopis Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	2,82%
EUR dlhopis HZL OTP VII. 12/2015 SK4120004896	3,12%
EUR dlhopis PURE ENERGY BOND I. SK4120006974	4,23%
EUR dlhopis HZL VÚB 66 28/11/2014 SK4120008236	8,73%
EUR dlhopis Arca Capital 8,5% 13/11/2017 SK4120008855	2,61%
EUR dlhopis HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889	7,48%
EUR dlhopis Dlhopis Bory IV SK4120009960	2,51%
EUR dlhopis ISP 3.750 02-MAR-2020 '15 MTN XS0213101230	4,99%
EUR dlhopis Dlhopis MOL 3.875 05/10/15 XS0231264275	7,83%

EUR dlhopis KBC Newcourt CLN E 07/10/2040 XS0312227290	2,06%
EUR dlhopis Telecom Italia 4,5 % 20/09/2017 XS0831389985	8,34%
EUR dlhopis FIA 6,625 % 15/03/2018 XS0906420574	2,80%
EUR dlhopis SKIRJ 2.250 24-APR-2017 XS1056813303	7,14%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	5,13%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	2,55%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	5,31%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. ZDKIAD	3,24%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	3 826 133
Nákup cenných papierov	432 356
Predaj cenných papierov	0
Výplata výnosov za rok 2013	114 452
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	3 988 422

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

a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	53 526
c) výnosy z iných cenných papierov,	2 195
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	934
f) kapitálové výnosy,	46 023
g) iné výnosy,	373
h) výdavky na správu,	23 420
i) výdavky na depozitára,	5 621
j) iné výdavky a poplatky,	110 101
k) čistý výnos,	-36 091
l) výplaty podielov na zisku,	114 452
m) znovu investované výnosy,	87 579
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.	162 288
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-534
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	215

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)	3 908 023	3 664 281	3 244 128
1. Dlhopisy	2 804 703	3 061 371	2 740 722
a) bez kupónov	0	0	116 437
b) s kupónom	2 804 703	3 061 371	2 624 285
2. Akcie	0	0	0
3. Podielové listy	652 086	402 327	201 930
a) otvorených podielových fondov	343 509	205 798	201 930
b) ostatné	308 577	196 529	0
4. Krátkodobé pohľadávky	451 234	200 083	301 476
5. obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	500	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	109 994	135 644	129 666
8. Peňažné prostriedky	109 994	135 644	129 666
9. Ostatný majetok	0	0	0
Aktíva spolu	4 018 017	3 799 925	3 373 794
P A S Í V A	2014	2013	2012
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	29 595	29 380	35 609
1. Záväzky voči bankám	0	0	0

2.Závazky z vrátenia podielov	4 085	2 043	329
3.Závazky voči správcovskej spoločnosti	816	3 488	3 211
4. Deriváty	0	0	0
5.Repoobchody	0	0	0
6.Ostatné záväzky	24 694	23 849	32 069
II.Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 988 422	3 770 545	3 338 185
7.Podielové listy	4 024 513	3 868 985	3 437 327
8.fondy z ocenenia	0	0	0
9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(36 091)	(98 440)	(99 142)
Pasíva spolu	4 018 017	3 799 925	3 373 794

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2014	2013	2012
I.Výnosy z úrokov	54 460	59 239	83 150
1.1.úroky	54 460	59 239	83 150
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	2 195	2 917	1 936
3.Výnosy z dividend	0	0	0
3.1.dividendy	0	684	0
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	43 659	(3 864)	(18 260)
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	0	0	0
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	-407	1 268	0
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	(96 185)	(117 998)	(124 431)
I.Výnos z majetku vo фонде	3 722	(57 754)	(57 605)
f.Transakčné náklady	953	1 487	179
g.Bankové a iné poplatky	128	441	2 101
II.Čistý výnos z majetku vo фонде	2 641	(59 682)	(59 885)
h.Náklady na financovanie fondu	8 841	10 512	14 098
h.1.náklady na úroky	0	0	0
h.2.zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0	0
h.3.náklady na dane a poplatky	8 841	0	14 098
III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(6 200)	(70 194)	(73 983)
i.Náklady na odplatu za správu fondu	23 420	22 048	20 290
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	5 621	5 291	4 869
A:Zisk alebo strata	(36 091)	(98 440)	(99 142)

Ďalšie údaje o фонде	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	3 988 422	3 826 133	3 628 318
Počet podielov v obehu (tis. ks)	107 982 850	102 619	96 726
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,036936	0,037285	0,037511
Počet vydaných podielov (tis. ks)	8 452	14 257	20 682
Suma vydaných podielov (EUR)	313 230	525 955	765 888
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	3 088	8 364	15 325
Suma vyplatených podielov (EUR)	114 851	308 300	568 855

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 816 eur. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 4,1 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 závierka k 30.06.2014

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 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

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 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	1
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	3 908 021	3 761 657
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2 804 703	2 791 148
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	2 804 703	2 791 148
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	652 086	504 974
a)	otvorených podielových fondov	343 509	209 815
b)	ostatné	308 577	295 159
5.	Krátkodobé pohľadávky	451 234	465 535
a)	krátkodobé vklady v bankách	451 234	465 535
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)	109 994	103 248
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	109 994	103 248
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	4 018 017	3 864 905
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	29 595	38 771
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 085	3 901
4.	Deriváty	816	23
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	24 694	34 847
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 988 422	3 826 134
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 024 513	3 845 973
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(36 091)	(19 839)
	Pasíva spolu	4 018 017	3 864 905

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

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

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 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	54 460	59 239
1.1.	úroky	54 460	59 239
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	2 195	2 917
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	684
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	43 659	(3 864)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(407)	1 268
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	(96 185)	(117 998)
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 722	(57 754)
h.	Transakčné náklady	953	1 487
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	128	441
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 641	(59 682)
j.	Náklady na financovanie fondu	8 841	10 512
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	8 841	10 512
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(6 200)	(70 194)
k.	Náklady na	23 420	22 048
k.1.	odplatu za správu fondu	23 420	22 048
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	5 621	5 291
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(36 091)	(98 440)

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 (+)	87 580	229 839
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	(7 807)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(29 041)	(58 459)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(1 013)	327
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 168 423	1 321 321
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 408 469)	(1 736 304)
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 (-)	(8 969)	(20 807)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(4)	(2 634)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(191 633)	(276 324)
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 (+)	313 230	525 956
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	114 851	308 300
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	198 379	217 656
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.	6 746	(58 668)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	103 248	161 916
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	109 994	103 248

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 826 134	3 628 318
a	<i>počet podielov</i>	102 619 047	96 725 836
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,037285	0,037511364
1	Upísané podielové listy	313 230	525 956
2	Zisk alebo strata fondu	(36 091)	(19 839)
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	87 579	104 975
4	Výplata výnosov podielnikom	114 452	140 693
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(114 851)	(308 300)
II	Nárast / pokles čistého majetku	162 288	197 816
A	Čistý majetok na konci obdobia	3 988 422	3 826 134
a	<i>počet podielov</i>	107 982 850	102 619 047
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,036936	0,037285

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	206 072	202 156
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	1 761 540	1 962 748
7	Nad päť rokov	837 091	626 244
	Spolu	2 804 703	2 791 148

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	206 072	-
3	Do šiestich mesiacov	350 640	-
4	Do jedného roku	170 047	552 422
5	Do dvoch rokov	740 832	1 413 544
6	Do piatich rokov	1 053 764	746 924
7	Nad päť rokov	283 348	78 259
	Spolu	2 804 703	2 791 148

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	2 804 702	2 791 148
2.1.	nezaložené	2 027 934	2 017 119
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	776 769	774 029
	Spolu	2 804 703	2 791 148

2. Podielové listy

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

Číslo riadku	4.I.Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	343 509	209 814
1.1.	nezaložené	343 509	209 814
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	308 577	295 159
2.1.	nezaložené	308 577	295 159
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	652 086	504 974

Číslo riadku	4.II.Podielové podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	652 086	504 974
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	652 086	504 974

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	451 243	465 535
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	451 234	465 535

Číslo riadku	5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	451 234	465 535
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	451 234	465 535

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. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	109 994	103 248
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	109 994	103 248
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	109 994	103 248

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 fondu	4 066	3 892
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	19	9
	Spolu	4 085	3 901

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

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

Číslo riadku	4.I.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	816	23
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	816	23
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	816	23

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym 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	-	-
5.	Nad jeden rok	816	23
	Spolu	816	23

3. Ostatné záväzky

Štruktúra derivátov 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	976	1 832
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	852	56
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	5 174	5 152
4.	Záväzky - zrážková daň	4	-
5.	Záväzky - auditor	754	1 464
6.	Záväzky - daň z výnosov	16 934	26 343
7.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	24 694	34 847

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	15	36
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	919	5 353
4.	Dlhové cenné papiere	53526	53 850
	Spolu	54 460	59 239

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	2 195	2 917
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	2 195	2 917

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	46 023	81 505
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(2 364)	(85 369)
	Spolu	43 659	(3 864)

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	(407)	1 268
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(407)	1 268
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	(407)	1 268

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	(96 198)	(118 353)
2.	Haliarové vyrovnanie	13	19
3.	Výnosy zo zániku záväzkov – audítor	-	336
	Spolu	(96 185)	(117 998)

6. Transakčné náklady

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

Číslo riadku	h Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	953	1 487
	Spolu	953	1 487

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	128	63
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	378
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	128	441

8. Náklady na financovanie fondu

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

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	8 841	10 512
3.	Náklady na poplatky	-	-
	Spolu	8 841	10 512

9. 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	23 420	22 048
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 621	5 291
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,200% 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. 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.