

Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde za kalendárny rok 2013

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 I, 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 za rok | 2013 |
|--|-------------|
| 1. Stav majetku (v EUR) | |
| a) Prevoditeľné cenné papiere | 3 296 122 |
| aa) akcie | 0 |
| ab) dlhopisy | 2 791 148 |
| ac) iné cenné papiere | 504 974 |
| b) Nástroje peňažného trhu | 0 |
| c) Účty v bankách | 568 783 |
| ca) bežný účet | 103 248 |
| cb) vkladové účty | 465 535 |
| d) Iný majetok | 0 |
| e) Celková hodnota majetku | 3 864 905 |
| f) Záväzky | 38 771 |
| g) Čistá hodnota majetku | 3 826 134 |
| 2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks) | 102 619 047 |
| 3. Čistá hodnota podielu (v EUR) | 0 |
| 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 | 2 839 210 |
| 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 | 269 215 |
| 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 | 211 446 |
| i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) | 0 |
| Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku: | |
| EUR dlh. SKIRJ 3.340 09-SEP-2014 AT0000A11EC0 | 5,23% |
| EUR dlh. Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099 | 2,99% |
| EUR dlh. HZL OTP VII. 12/2015 SK4120004896 | 3,19% |
| EUR dlh. PURE ENERGY BOND I. SK4120006974 | 4,60% |
| EUR dlh. HZL VÚB 66 28/11/2014 SK4120008236 | 9,06% |
| EUR dlh. Arca Capital 8,5% 13/11/2017 SK4120008855 | 2,57% |
| EUR dlh. HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889 | 7,78% |
| EUR dlh. Dlhopis Bory II SK4120009127 | 2,62% |
| EUR dlh. Dlhopis MOL 3.875 05/10/15 XS0231264275 | 8,00% |
| EUR dlh. KBC Dorset CLN D (USD) FL 07/10/2040 XS0257939511 | 0,00% |
| EUR dlh. KBC Newcourt CLN E 07/10/2040 XS0312227290 | 2,02% |

| | |
|---|-------|
| EUR dlh. SKIRJ 3.000 21-APR-2015 XS0504013912 | 7,40% |
| EUR dlh. PEUP 4,875 25-Sep-15 MTN XS0798333802 | 5,60% |
| EUR dlh. Telecom Italia 4,5 % 20/09/2017 XS0831389985 | 8,22% |
| EUR dlh. FIA 6,625 % 15/03/2018 XS0906420574 | 2,92% |
| EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243 | 5,14% |
| EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929 | 2,50% |
| EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD | 5,43% |

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

| | |
|------------------------------------|------------|
| Cistá hodnota majetku k 31.12.2012 | 3 628 318 |
| Nákup cenných papierov | 1 445 885 |
| Predaj cenných papierov | 332 207 |
| Výplata výnosov za rok 2012 | 118 350,20 |
| Čistá hodnota majetku k 31.12.2013 | 3 826 134 |

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

| | |
|--|---------|
| a) výnosy z akcií, | 0 |
| b) výnosy z dlhopisov, | 109 471 |
| c) výnosy z iných cenných papierov, | 9 419 |
| d) výnosy z nástrojov peňažného trhu, | 0 |
| e) výnosy z vkladových a bežných účtov, | 6 155 |
| f) kapitálové výnosy, | 165 424 |
| g) iné výnosy, | 8 705 |
| h) výdavky na správu, | 44 836 |
| i) výdavky na depozitára, | 10 761 |
| j) iné výdavky a poplatky, | 263 416 |
| k) čistý výnos, | -19 839 |
| 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. | 197 816 |
| o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií, | 0 |
| p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde, | 3 240 |
| r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde | -1 775 |

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 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7) | 3 761 657 | 3 506 948 | 3 272 599 |
| 1. Dlhopisy | 2 791 148 | 2 666 145 | 2 972 210 |
| a) bez kupónov | 0 | 0 | 112 049 |
| b) s kupónom | 2 791 148 | 2 666 145 | 2 860 161 |
| 2. Akcie | 0 | 0 | 0 |
| 3. Podielové listy | 504 974 | 262 290 | 100 370 |
| a) otvorených podielových fondov | 209 815 | 102 881 | 100 370 |
| b) ostatné | 295 159 | 159 409 | 0 |
| 4. Krátkodobé pohľadávky | 465 535 | 578 513 | 200 019 |
| 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) | 103 248 | 161 916 | 212 637 |
| 8. Peňažné prostriedky | 103 248 | 161 916 | 212 637 |
| 9. Ostatný majetok | 0 | 0 | 0 |
| Aktíva spolu | 3 864 905 | 3 668 864 | 3 485 236 |
| P A S Í V A | 2013 | 2012 | 2011 |
| I. Závazky (súčet položiek 1 až 6) | 38 771 | 40 546 | 53 067 |
| 1. Závazky voči bankám | 0 | 0 | 0 |
| 2. Závazky z vrátenia podielov | 0 | 0 | 7 010 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| 3.Závazky voči správcovskej spoločnosti | 3 901 | 3 739 | 3 407 |
| 4. Deriváty | 23 | 614 | 0 |
| 5.Repobchody | 0 | 0 | 0 |
| 6.Ostatné záväzky | 348 447 | 36 193 | 42 650 |
| II.Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9) | 3 826 134 | 3 628 318 | 3 432 169 |
| 7.Podielové listy | 3 826 134 | 3 628 990 | 3 537 154 |
| 8.fondy z ocenenia | 0 | 0 | 0 |
| 9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x) | (19 839) | (672) | (104 985) |
| Pasíva spolu | 3 864 905 | 3 668 864 | 3 485 236 |

| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR) | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|----------------|------------------|
| I.Výnosy z úrokov | 115 627 | 136 360 | 149 507 |
| 1.1.úroky | 115 627 | 136 360 | 149 507 |
| 1.2.výsledok zaistenia | 0 | 0 | 0 |
| 2.Výnosy z podielových listov | 9 419 | 3 652 | 370 |
| 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 | 53 643 | 59 043 | -4 218 |
| 5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií | 0 | 0 | 0 |
| 6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií | 196 | -614 | 0 |
| 7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi | 0 | 0 | 0 |
| 8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom | -117 994 | -124 427 | -154 742 |
| I.Výnos z majetku vo фонде | 60 891 | 74 014 | -9 083 |
| f.Transakčné náklady | 2 862 | 350 | 140 |
| g.Bankové a iné poplatky | 511 | 2 381 | 3 280 |
| II.Čistý výnos z majetku vo фонде | 57 518 | -12 503 | -12 503 |
| h.Náklady na financovanie fondu | 20 296 | 2 456 | 35 980 |
| 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 | 21 760 | 20 456 | 35 980 |
| III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде | 37 222 | 50 827 | (48 483) |
| i.Náklady na odplatu za správu fondu | 44 836 | 41 532 | 45 566 |
| j.Náklady na odplaty za služby depozitára | 10 761 | 9 967 | 10 936 |
| A:Zisk alebo strata | (19 839) | (672) | (104 985) |

| Ďalšie údaje o фонде | 2013 | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Celková čistá hodnota majetku (EUR) | 3 826 134 | 3 628 318 | 3 432 169 |
| Počet podielov v obehu (tis. ks) | 102 619 | 96 726 | 91 369 |
| Čistá hodnota podielu (EUR) | 0,037285 | 0,037511 | 0,037564 |
| Počet vydaných podielov (tis. ks) | 14 257 | 20 682 | 18 535 |
| Suma vydaných podielov (EUR) | 525 955 | 765 888 | 698 024 |
| Počet vyplatených podielov (tis. ks) | 8 364 | 15 325 | 32 609 |
| Suma vyplatených podielov (EUR) | 308 300 | 568 855 | 1 232 834 |

8. Počas roka 2013 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Ich využívaním vznikli k 31.12.2013 záväzky vo výške 23 eur. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 3,9 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2013 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva Ing. Jozef Pohlod - EKOPO, Kuklovská 55, 841 05 Bratislava - audítor SKAÚ - licencia č. 111.

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítorom v termíne podľa § 160 ods.7 ZKI.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava