



Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2015

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

zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, oddiel Sa, vložka č. 182/B

Podielový fond:

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

| Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok | 30.6.2015 |
|--|------------|
| 1. Stav majetku (v EUR) | |
| a) Prevoditeľné cenné papiere | 2 857 115 |
| aa) akcie | 0 |
| ab) dlhopisy | 2 029 237 |
| ac) iné cenné papiere | 827 878 |
| b) Nástroje peňažného trhu | 0 |
| c) Účty v bankách | 87 452 |
| ca) bežný účet | 87 452 |
| cb) vkladové účty | 0 |
| d) Iný majetok | 0 |
| e) Celková hodnota majetku | 2 944 567 |
| f) Záväzky | 26 029 |
| g) Čistá hodnota majetku | 2 918 538 |
| 2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks) | 80 013 561 |
| 3. Čistá hodnota podielu (v EUR) | 0,036476 |
| 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 | 2 634 863 |
| 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 | 222 251 |
| i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) | 0 |

| Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku: | |
|--|-----------|
| EUR dlh. Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099 | 3,72% |
| EUR dlh. HZL OTP VII. 12/2015 SK4120004896 | 4,45% |
| EUR dlh. Arca Capital 8,5% 13/11/2017 SK4120008855 | 3,58% |
| EUR dlh. Dlhopis Bory IV SK4120009960 | 3,43% |
| EUR dlh. Bory Mall 01 SK4120010448 | 3,47% |
| EUR dlh. Dlhopis MOL 3.875 05/10/15 XS0231264275 | 3,51% |
| EUR dlh. CBRD 5 06/14/17 Corp XS0305384124 | 9,87% |
| EUR dlh. KBC Newcourt CLN E 07/10/2040 XS0312227290 | 3,35% |
| EUR dlh. ISP 6.625 08-MAY-2018 MTN XS0360809577 | 3,76% |
| EUR dlh. UCGIM 6 ½ 04/19/21 XS0618847775 | 7,60% |
| EUR dlh. FCAIM 6 3/4 10/14/19 XS0953215349 | 4,02% |
| EUR dlh. IPGIM 6 1/8 08/01/18 XS0956262892 | 3,90% |
| EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573 | 0,69% |
| EUR dlh. MONTEN 5 3/8 05/20/19 XS1069342407 | 6,95% |
| EUR dlh. BREPW 2 11/26/21 XS1143974159 | 6,63% |
| EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243 | 6,94% |
| EUR ETF LYXOR UCITS ETF EUROMTS 3-5Y FR0010037234 | 3,55% |
| EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759 | 10,08% |
| EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD | 7,55% |
| 5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR) | |
| Čistá hodnota majetku k 31.12.2014 | 3 055 158 |
| Nákup cenných papierov | 4 322 171 |
| Predaj cenných papierov | 2 739 301 |
| Výplata výnosov za rok 2014 | 76 404 |
| Čistá hodnota majetku k 30.6.2015 | 2 918 538 |
| 6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR) | |
| a) výnosy z akcií, | 0 |
| b) výnosy z dlhopisov, | 54 493 |
| c) výnosy z iných cenných papierov, | 8 100 |
| d) výnosy z nástrojov peňažného trhu, | 0 |
| e) výnosy z vkladových a bežných účtov, | 12 |
| f) kapitálové výnosy, | 23 036 |
| g) iné výnosy, | 14 |
| h) výdavky na správu, | 17 797 |
| i) výdavky na depozitára, | 4 271 |
| j) iné výdavky a poplatky, | 133 912 |
| k) čistý výnos, | (70 325) |
| 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. | (136 621) |
| 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 | (8 178) |

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

S Ú V A H A (v EUR)

| AKTÍVA | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 2 857 114 | 3 022 520 | 3 761 657 |
| 1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou | - | - | - |
| a) bez kupónov | - | - | - |
| b) s kupónom | - | - | - |
| 2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 2 029 236 | 2 243 367 | 2 791 148 |
| a) bez kupónov | - | - | - |
| b) s kupónom | 2 029 236 | 2 243 367 | 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 | 827 878 | 629 150 | 504 974 |
| a) otvorených podielových fondov | 222 251 | 217 883 | 209 815 |
| b) ostatné | 605 627 | 411 267 | 295 159 |
| 5. Krátkodobé pohľadávky | - | 150 003 | 465 535 |
| a) krátkodobé vklady v bankách | - | 150 003 | 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) | 87 452 | 66 845 | 103 248 |
| 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 87 452 | 66 845 | 103 248 |
| 10. Ostatný majetok | - | - | - |
| Aktíva spolu | 2 944 566 | 3 089 365 | 3 864 905 |
| x PASÍVA | x | x | x |
| I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7) | 26 029 | 34 207 | 38 771 |
| 1. Záväzky voči bankám | - | - | - |
| 2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti | - | - | - |
| 3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 3 096 | 3 328 | 3 901 |
| 4. Deriváty | - | - | 23 |
| 5. Repoobchody | - | - | - |
| 6. Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - | - |
| 7. Ostatné záväzky | 22 933 | 30 879 | 34 847 |
| II. Vlastné imanie | 2 918 537 | 3 055 158 | 3 826 134 |
| 8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 2 918 537 | 3 055 158 | 3 826 134 |
| a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x) | (70 325) | 5 584 | (19 839) |
| Pasíva spolu | 2 944 566 | 3 089 365 | 3 864 905 |

| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR) | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1. Výnosy z úrokov | 54 506 | 54 460 | 59 239 |
| 1.1. úroky | 54 506 | 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 | 8 101 | 2 195 | 2 917 |
| 3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku | - | - | - |
| 3.1. dividendy a iné podiely na zisku | - | - | 684 |
| 3.2. výsledok zaistenia | - | - | - |
| 4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi | -24 358 | 43 659 | (3 864) |
| 5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami | - | - | - |
| 6./e. Čistý zisk/strata z derivátov | (76 404) | (407) | 1 268 |
| 7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi | - | - | - |
| 8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom | 14 | (96 185) | (117 998) |
| I. Výnos z majetku vo fonde | -38 141 | 3 722 | (57 754) |
| h. Transakčné náklady | 1 393 | 953 | 1 487 |
| i. Bankové poplatky a iné poplatky | 321 | 128 | 441 |
| II. Čistý výnos z majetku vo fonde | -39 855 | 2 641 | (59 682) |
| j. Náklady na financovanie fondu | 7 626 | 8 841 | 10 512 |
| j.1. náklady na úroky | - | - | - |
| j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - | - |
| j.3. náklady na dane a poplatky | 7 626 | 8 841 | - |
| III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (47 481) | (6 200) | (70 194) |
| k. Náklady na | 17 797 | 23 420 | 22 048 |
| k.1. odplatu za správu fondu | 17 797 | 23 420 | 22 048 |
| k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - | - |
| l. Náklady na odplaty za služby depozitára | 4 271 | 5 621 | 5 291 |
| m. náklady na audit účtovnej závierky | 776 | 850 | - |
| A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie | (70 325) | (36 091) | (98 440) |
| Ďalšie údaje o fonde | 2015 | 2014 | 2013 |
| Celková čistá hodnota majetku (EUR) | 2 918 538 | 3 055 158 | 3 826 134 |
| Počet podielov v obehu (tis. ks) | 80 013 | 81 733 | 102 619 |
| Čistá hodnota podielu (EUR) | 0,036476 | 0,037380 | 0,037285 |
| Počet vydaných podielov (tis. ks) | 2 760 | 9 073 | 14 257 |
| Suma vydaných podielov (EUR) | 102 196 | 337 042 | 525 955 |
| Počet vyplatených podielov (tis. ks) | 4 480 | 29 958 | 8 364 |
| Suma vyplatených podielov (EUR) | 168 492 | 1 112 867 | 308 300 |

8. Počas roka 2015 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 3 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2015 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 28.8.2015

Predstavenstvo spoločnosti



Individuálna účtovná závierka k 30.6.2015

1.PF Slnko, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 30.6.2015

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

Daňové identifikačné číslo

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

| | mesiac | | rok | | | |
|----|--------|---|-----|---|---|---|
| od | 0 | 1 | 2 | 0 | 1 | 5 |
| do | 0 | 6 | 2 | 0 | 1 | 5 |

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

6 6 . 3 0 . 0

NACE

(vyznačí sa)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

| | mesiac | | rok | | | |
|----|--------|---|-----|---|---|---|
| od | 0 | 1 | 2 | 0 | 1 | 4 |
| do | 1 | 2 | 2 | 0 | 1 | 4 |

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (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 N K O , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:
31.7.2015

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.6.2015
v eurách

| Označenie | Položka | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 1 |
| x | Aktíva | x | x |
| 1. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 2 857 114 | 3 022 520 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónom | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 2 029 236 | 2 243 367 |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónom | 2 029 236 | 2 243 367 |
| 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 | 827 878 | 629 150 |
| a) | otvorených podielových fondov | 222 251 | 217 883 |
| b) | ostatné | 605 627 | 411 267 |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | - | 150 003 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | 150 003 |
| 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) | 87 452 | 66 845 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 87 452 | 66 845 |
| 10. | Ostatný majetok | | |
| | Aktíva spolu | 2 944 566 | 3 089 365 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.6.2015
v eurách

| Označenie | Položka | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 1 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 7) | 26 029 | 34 207 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 3 096 | 3 328 |
| 4. | Deriváty | - | - |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Ostatné záväzky | 22 933 | 30 879 |
| II. | Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9) | 2 918 537 | 3 055 158 |
| 8. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 2 918 537 | 3 055 158 |
| 9. | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x) | (70 325) | 5 584 |
| | Pasíva spolu | 2 944 566 | 3 089 365 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2015

| Označenie | Položka | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 1 |
| I. | Výnosy z úrokov | 54 506 | 54 460 |
| 1.1. | úroky | 54 506 | 54 460 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 8 101 | 2 195 |
| 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 | (24 358) | 43 659 |
| 5./d. | Čistý zisk/strata z operácií s devízami | - | - |
| 6./e. | Čistý zisk/strata z derivátov | (76 404) | (407) |
| 7./f. | Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom | 14 | (96 185) |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | (38 141) | 3 722 |
| h. | Transakčné náklady | 1 393 | 953 |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | 321 | 128 |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | (39 855) | 2 641 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | 7 626 | 8 841 |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | 7 626 | 8 841 |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (47 481) | (6 200) |
| k. | Náklady na | 17 797 | 23 420 |
| k.1. | odplatu za správu fondu | 17 797 | 23 420 |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 4 271 | 5 621 |
| m. | náklady na audit účtovnej závierky | 776 | 850 |
| A: | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | (70 325) | (36 091) |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

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 (+) | 54 505 | 114 058 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/) | 150 000 | 315 532 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (93 652) | (152 849) |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (216) | (1 592) |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 8 101 | 4 380 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 1 438 434 | 2 465 798 |
| 8. | Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-) | (1 453 836) | (1 985 170) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (776) | (1 626) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (754) | 66 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (7 751) | (15 425) |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | (7 208) | (3 015) |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 86 847 | 740 157 |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | X | X |
| 16. | Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | - |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | - | - |
| x | Peňažný tok z finančnej činnosti | X | X |
| 17. | Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 102 196 | 336 308 |
| 18. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-), | (168 492) | (1 112 868) |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-) | - | - |
| 20. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 21. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | - | - |
| 22. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | 56 | - |
| 23. | Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-) | - | - |
| 24. | Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-) | - | - |
| 25. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+) | - | - |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | (66 240) | (776 560) |
| 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. | 20 607 | (36 403) |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 66 845 | 103 248 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 87 452 | 66 845 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2014 V EURÁCH

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 3 055 158 | 3 826 134 |
| a) | počet podielov | 81 733 475 | 102 619 047 |
| b) | hodnota 1 podielu | 0,037380 | 0,037285 |
| 1. | Upísané podielové listy | 102 196 | 336 308 |
| 2. | Zisk alebo strata Fondu | (70 325) | 5 584 |
| 3. | Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu | 83 030 | 87 579 |
| 4. | Výplata výnosov podielnikom | 91 238 | 114 452 |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu | - | - |
| 6. | Vrátené podielové listy | (168 492) | (1 112 868) |
| II. | Nárast/ pokles čistého majetku | (136 621) | (770 976) |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 2 918 537 | 3 055 158 |
| a) | počet podielov | 80 013 561 | 81 733 475 |
| b) | hodnota 1 podielu | 0,036476 | 0,037380 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU****Aktíva****1. Dlhopisy**

| 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 | 202 895 | 994 432 |
| 7 | Nad päť rokov | 1 826 341 | 1 248 935 |
| | Spolu | 2 029 236 | 2 243 367 |

| 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 | - | 176 103 |
| 3 | Do šiestich mesiacov | 234 443 | - |
| 4 | Do jedného roku | - | 429 663 |
| 5 | Do dvoch rokov | 391 464 | - |
| 6 | Do piatich rokov | 885 802 | 633 230 |
| 7 | Nad päť rokov | 517 527 | 1 004 371 |
| | Spolu | 2 029 236 | 2 243 367 |

| 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 | 2 029 236 | 2 243 367 |
| 2.1. | nezaložené | 2 029 236 | 1 813 704 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | 429 663 |
| | Spolu | 2 029 236 | 2 243 367 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

2. Podielové listy

| Číslo riadku | 4.I.Podielové listy (PL) | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 222 251 | 217 883 |
| 1.1. | nezaložené | 222 251 | 217 883 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | 605 627 | 411 267 |
| 2.1. | nezaložené | 605 627 | 411 267 |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 827 878 | 629 150 |

| Číslo riadku | 4.II.Podielové podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 827 878 | 629 150 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 827 878 | 629 150 |

3. Krátkodobé pohľadávky

| Číslo riadku | 5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1 | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2 | Do troch mesiacov | - | - |
| 3 | Do šiestich mesiacov | - | 150 003 |
| 4 | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | - | 150 003 |

| Číslo riadku | 5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1 | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2 | Do troch mesiacov | - | - |
| 3 | Do šiestich mesiacov | - | 150 003 |
| 4 | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | - | 150 003 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

| Číslo riadku | 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 87 452 | 66 845 |
| 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 | 87 452 | 66 845 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 87 452 | 66 845 |

Pasíva**1. Závazky voči správcovskej spoločnosti**

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za vstupné a výstupné poplatky.

| Číslo riadku | 3. Závazky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Závazky voči správ. spol. - správa fondu | 3 083 | 3 312 |
| 2. | Závazky voči správ. spol. - poplatky | 13 | 16 |
| | Spolu | 3 096 | 3 328 |

2. Ostatné záväzky

| Číslo riadku | 7. Ostatné záväzky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Závazky voči depozitárovi | 740 | 796 |
| 2. | Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky | 55 | 56 |
| 3. | Závazky voči podielnikom - výnosy | 5 242 | 5 170 |
| 4. | Závazky - zrážková daň | - | 2 |
| 5. | Závazky - auditor | 776 | 1 530 |
| 6. | Závazky - daň z výnosov | 16 120 | 23 325 |
| 7. | Závazky - výdavky budúcich období | - | - |
| | Spolu | 22 933 | 30 879 |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 10 | 15 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady | 2 | 919 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 54 494 | 53526 |
| | Spolu | 54 506 | 54 460 |

2. Výnosy z podielových listov

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 8 101 | 2 195 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | Spolu | 8 101 | 2 195 |

3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

| Číslo riadku | 4. Zisk/strata z cenných papierov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov | 23 035 | 46 023 |
| 2. | Náklady z predaja a precenenia cenných papierov | (47 393) | (2 364) |
| | Spolu | (24 358) | 43 659 |

4. Zisk/Strata z derivátových operácií

| Číslo riadku | 6. Zisk/strata z derivátov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------|-----------------------|--|
| 1. | úrokové | (76 404) | (407) |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | (76 404) | (407) |
| 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 | (76 404) | (407) |

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

5. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

| 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) |
| 2. | Halierové vyrovanie | 14 | 13 |
| 3. | Výnosy zo zániku záväzkov – audítor | - | - |
| | Spolu | 14 | (96 185) |

6. Transakčné náklady

| Číslo riadku | h Transakčné poplatky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------|-----------------------|--|
| 1. | Transakcie | 1 393 | 953 |
| | Spolu | 1 393 | 953 |

7. Bankové poplatky a iné poplatky

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Bankové poplatky | 125 | 128 |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | 196 | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | Spolu | 321 | 128 |

8. Náklady na financovanie fondu

| Číslo riadku | j. Náklady na financovanie fondu | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Náklady na úroky | - | - |
| 2. | Náklady na dane | 7 626 | 8 841 |
| 3. | Náklady na poplatky | - | - |
| | Spolu | 7 626 | 8 841 |

9. Náklady na odplatu

| Číslo riadku | k. Náklady na odplatu | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| k.1. | odplatu za správu fondu | 17 797 | 23 420 |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 4 271 | 5 621 |
| m. | náklady na audit účtovnej závierky | 776 | 850 |

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 kalendárny mesiac.

LEI

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 1 | A | D | B | X | E | F | Y | I | M | 6 | 2 | 2 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 1 | . | P | F | S | L | N | K | O | , | o | . | p | . | f | . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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 30.6.2015 a k 31.12.2014 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.