

## 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 1, IČO: 17330254  
Zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

### PRO – KD Prosperita, 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	PRO
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 376 976
aa) akcie	1 962 649
ab) dlhopisy	414 327
ac) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	178 928
ba) bežný účet	178 928
bb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	2 555 904
f) Závazky	8 343
g) Čistá hodnota majetku	2 547 561
<b>2. Počet podielov podiel. fondu v obehu (v ks)</b>	136 690 940
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,018637
<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	53,47%
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	39,84%
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	
g) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	
h) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	
i) podielové listy iných PFondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	
j) iný majetok neuvedený v písmenách a) až i)	
j) Členenie cenných papierov (v %)	
ERSTE GROUP BANK AG AT0000652011	2,41%
Hidroelektrane na Vrbasu ad Mrkonjic Grad BA100HELVRA1	0,39%
Hidroelektrane na Trebisnjici ad Trebinje BA100HETRA2	0,55%
Rite Gacko ad Gacko BA100RITERA0	0,18%
RiTE Ugljevik ad Ugljevik BA100RTEURA5	0,10%
JP Elektroprivreda HZ HB dd Mostar BAJPEMR00001	0,97%
JP Elektroprivreda BiH dd Sarajevo BAJPESR00008	0,84%
RMU Banovici dd Banovici BARMUBR00000	1,83%

ČEZ, a.s. CZ0005112300	0,91%
Bank of Georgia Holdings PLC GB00B759CR16	2,09%
Adris Grupa dd HRADRSPA0009	1,70%
Badel 1862 dd HRBD62RA0004	0,21%
Hrvatski Telekom HRHT00RA0005	1,23%
Koncar elektroindustrija dd HRKOEIRA0009	2,01%
Valamar Adria Holding dd HRKORFRA0007	2,95%
Petrokemija dd HRPTKMRA0005	1,13%
EGIS Gyogyszergyar Nyrt HU0000053947	1,31%
OTP Bank Nyrt HU0000061726	1,04%
Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyrt HU0000067624	1,49%
MOL Magyar Olaj- es Gazipari Nyrt HU0000068952	1,35%
Grupa Kety SA PLKETY000011	1,81%
KGHM Polska Miedz SA PLKGHM000017	1,31%
Polski Koncern Naftowy Orlen SA PLPKN0000018	1,56%
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA PLPKO0000016	1,28%
S Nationala de Transport Gaze Naturale Transgaz SA ROTGNTACNOR8	0,15%
Agrobanka a.d. RSAGROE02462	0,00%
Aik Banka AD Nis RSAIKBE79302	1,25%
FIDELINKA AD RSFIDLE91425	0,00%
Energoprojekt Holding ad Beograd RSHOLDE58279	1,57%
Mobilnye TeleSistemy OAO RU0007775219	1,78%
Sberbank Rosii OAO RU0009029540	2,92%
Sava Re dd SI0021110513	1,76%
Mercator dd SI0031100082	0,82%
Luka Koper dd SI0031101346	0,35%
Krka dd Novo mesto SI0031102120	2,49%
Petrol dd Ljubljana SI0031102153	2,88%
Telekom Slovenije dd SI0031104290	2,85%
Gazprom OAO US3682872078	3,60%
Mobilnye TeleSistemy OAO US6074091090	2,41%
Novatek OAO US6698881090	5,35%
Tatneft OAO US6708312052	1,79%
NK Lukoil OAO ADR US6778621044	5,96%
Sberbank Rossii OAO US80585Y3080	3,18%
Surgutneftegaz OAO US8688612048	1,65%
VimpelCom Ltd US92719A1060	1,93%
X5 Retail Group NV US98387E2054	1,46%
SIGV 4.375 02-APR-2014 SI0002102935	9,94%
Gaz Capital SA 9,25% 23-Apr-2019 XS0424860947	6,27%

<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka ( EUR)</b>	<b>PRO</b>
Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	7 808 173
Nákup cenných papierov	0
Predaj cenných papierov	3 212 858
Výplata výnosov za rok 2012	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2013	2 547 561

<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ</b>	<b>PRO</b>
a) výnosy z akcií	
b) výnosy z dlhopisov	16 701
c) výnosy z iných cenných papierov	30 068
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	993
f) kapitálové výnosy	530 805
g) iné výnosy	141 100
h) výdavky na správu	56 854
i) výdavky na depozitára	4 093
j) iné výdavky a poplatky	792 283
k) čistý výnos	-133 564

l) výplaty podielov na zisku	0
m) znovu investované výnosy	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti:	-5 260 612

n) PRO z portfólia boli predané: Gazprom OAO, ERSTE GROUP BANK AG, Vienna Insurance Group Wiener Versicherung, Sberbank Rossii OAO, VTB Bank OAO, Novatek OAO, Surgutneftegaz OAO, Tatneft OAO, NK Lukoil OAO ADR, X5 Retail Group NV, Hrvatski Telekom, Koncar elektroindustrija dd, Petrokemija dd, Adris Grupa dd, FGK RusGidro OAO, Republic of Slovenia 5,125% 30/3/2026, MOL, Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyrt, Grupa Kety SA, Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Polski Koncern Naftowy Orlen SA, Mercator dd, Nova KBM dd, Telekom Slovenije dd, Gorenje dd, Grupa Kety SA, Energoprojekt Holding ad Beograd, Aik Banka AD Nis, Agrokorp Corp 10% 7-Dec-16, Poland Govt 5,25% 25-Oct-20, GLOBE TRADE CENTRE SA, KGHM Polska Miedz SA, Telekomunikacja Polska SA, ČEZ, a.s., Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyrt, Gazprom OAO, Sberbank Rossii OAO, NK Lukoil OAO ADR, Vienna Insurance Group Wiener Versicherung, Bank of Georgia Holdings PLC, JP Elektroprivreda BiH dd Sarajevo, JP Elektroprivreda HZ HB dd Mostar, RiTE Ugljevik ad Ugljevik, Hidroelektrane na Vrbasu ad Mrkonjic Grad, Energoprojekt Holding ad Beograd, Riviera Adria dd, Sojaprotein ad Becej

o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	-5 173 968
Akcie	-2 466 704
Dlhopisy	-858 736
Vkladové účty	-1 833 602
p) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v PF	-14 926

**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:**

			PRO
a) celková čistá hodnota majetku			
	30.6.2011		8 327 463
	30.6.2012		7 383 289
	30.6.2013		2 547 561
b) čistá hodnota podielu			
	30.6.2011		0,021743
	30.6.2012		0,018813
	30.6.2013		0,018637
c) počet podielov v obehu			
	30.6.2011		382 994 073
	30.6.2012		392 466 002
	30.6.2013		136 690 940
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú			
Počet (ks)	30.6.2011		15 967 805
Suma (eur)	30.6.2011		360 920
Počet (ks)	30.6.2012		25 811 131
Suma (eur)	30.6.2012		504 584
Počet (ks)	30.6.2013		9 570 526
Suma (eur)	30.6.2013		193 048
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú			
Počet (ks)	30.6.2011		22 219 777
Suma (eur)	30.6.2011		497 949
Počet (ks)	30.6.2012		12 989 930
Suma (eur)	30.6.2012		253 411
Počet (ks)	30.6.2013		263 107 213
Suma (eur)	30.6.2013		5 319 843

**KD Prosperita, 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>				
Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	2 376 976	6 737 991	7 413 795
Dlhopisy	2	414 327	1 097 666	1 149 675
bez kupónov	3	0	0	0
s kupónom	4	414 327	1 097 666	1 149 675
Akcie	5	1 962 649	3 636 772	4 483 553

Podielové listy	6	0	0	0
otvorených podielových fondov	7			
ostatné	8			
Krátkodobé pohľadávky	9		2 003 553	1 780 567
obrátené repoobchody	10			
Deriváty	11	0	0	0
Drahé kovy	12			
Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	178 928	674 225	938 186
Peňažné prostriedky	14	178 928	674 225	938 069
Ostatný majetok	15	0	0	117
<b>Aktíva spolu</b>	<b>16</b>	<b>2 555 904</b>	<b>7 412 216</b>	<b>8 351 981</b>
<b>Pasíva</b>		x	x	x
Závazky (súčet položiek 1 až 6)	17	8 343	28 926	24 518
Závazky voči bankám	18	0	0	
Závazky z vrátenia podielov	19		8 552	1 078
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20	5 960	17 327	20 904
Deriváty	21			
Repoobchody	22			
Ostatné záväzky	23	2 383	3 047	2 536
Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	24	2 547 561	7 383 290	8 327 463
Podielové listy	25	2 681 125	7 360 263	8 426 075
fondy z ocenenia	26			
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	27	(133 564)	23 027	(98 612)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>28</b>	<b>2 555 904</b>	<b>7 412 216</b>	<b>8 351 981</b>

#### VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Položka	Číslo pozn.	2013	2012	2011
Výnosy z úrokov	1	17 694	58 045	24 495
úroky	2	17 694	58 045	24 495
výsledok zaistenia	3	0	0	0
Výnosy z podielových listov	4	0	0	0
Výnosy z dividend	5	30 068	33 439	52 016
dividendy	6	30 068	33 439	52 016
výsledok zaistenia	7			
Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	(70 706)	60 670	64 028
Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	(42 565)	(175)	(92 488)
Čistý zisk/strata z derivátových operácií	10			0
Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11			0
Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	51	3	0
Výnos z majetku vo фонде	13	(65 458)	151 982	48 051
Transakčné náklady	14	4 378	0	0
Bankové a iné poplatky	15	1 737	7 725	7 344
Čistý výnos z majetku vo фонде	16	(71 573)	144 257	40 707
Náklady na financovanie fondu	17	117	0	968
náklady na úroky	18			0
zisky/straty zo zaistenia úrokov	19			0
náklady na dane a poplatky	20	117	0	968
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	21	(71 690)	144 257	39 739
Náklady na odplatu za správu fondu	22	56 854	113 088	129 059
Náklady na odplaty za služby depozitára	23	4 094	8 142	9 292
Náklady na audit účtovnej závierky	24	926		
<b>Zisk alebo strata</b>	<b>25</b>	<b>(133 564)</b>	<b>23 027</b>	<b>(98 612)</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**

**KD Prosperita, o.p.f., IAD**  
**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:\*)

x	- 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

K D P r o s p e r i t a 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</b> (súčet položiek 1 až 8)	<b>2 376 976</b>	<b>7 536 019</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	414 327	1 273 063
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	414 327	1 273 063
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 962 649	4 429 353
a)	obchodovateľné akcie	1 962 649	4 429 353
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	0	0
a)	otvorených podielových fondov	0	0
b)	ostatné	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	1 833 603
a)	krátkodobé vklady v bankách	0	1 833 603
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	0	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)	<b>178 928</b>	<b>295 423</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	178 928	295 423
10.	Ostatný majetok	0	0
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>2 555 904</b>	<b>7 831 442</b>
x	<b>Pasíva</b>	x	X
I.	<b>Záväzky</b> (súčet položiek 1 až 7)	<b>8 343</b>	<b>23 268</b>
1.	Záväzky voči bankám	0	0
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	0	0
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	5 960	19 719
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	2 383	3 549
II.	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 8 až 9)	<b>2 547 561</b>	<b>7 808 174</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 681 125	7 316 494
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(133 564)	491 680
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>2 555 904</b>	<b>7 831 442</b>

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

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

K D P r o s p e r i t a 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

<b>Zostavené dňa</b> 05.08.2013	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 Jana Murková
<b>Schválené dňa</b>	Ing. Vladimír Bencz		



Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>17 694</b>	<b>58 045</b>
1.1.	úroky	17 694	58 045
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	0	0
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	<b>30 068</b>	<b>33 439</b>
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	30 068	33 439
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(70 706)	60 670
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(42 565)	(175)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	0	0
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	51	3
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(65 458)</b>	<b>151 982</b>
h.	Transakčné náklady	4 378	0
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 737	6 525
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(71 573)</b>	<b>145 457</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	117	0
j.1.	náklady na úroky	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	117	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(71 690)</b>	<b>145 457</b>
k.	Náklady na	<b>56 854</b>	<b>113 088</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	56 854	113 088
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 094	8 142
m.	náklady na audit účtovnej závierky	926	1 200
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(133 564)</b>	<b>23 027</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 (+)	28 553	229 803
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	1 833 439	(1 835 792)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(162 711)	(259 719)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(-14 051)	976
5.	Výnosy z dividend (+)	0	0
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	4 427 339	2 768 913
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 (-)	(1 101 899)	(2 964 705)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(926)	(2 183)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	926	431
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(117)	(3 544)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	10
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>5 010 553</b>	<b>(2 065 810)</b>
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.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	X	X
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	192 795	729 921
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	5 319 843	522 884
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.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(5 127 048)</b>	<b>207 037</b>
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(116 495)</b>	<b>(1 858 773)</b>
VI.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>295 423</b>	<b>2 154 196</b>
VII.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>178 928</b>	<b>295 423</b>

## 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>7 808 174</b>	<b>7 109 457</b>
a	<i>počet podielov</i>	390 227 627	379 644 801
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,020009	0,018727
1	Upísané podielové listy	192 795	729 921
2	Zisk alebo strata fondu	(133 564)	491 680
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	0	0
4	Výplata výnosov podielnikom	0	0
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6	Vrátené podielové listy	(5 319 843)	(522 884)
<b>II</b>	<b>Nárast / pokles čistého majetku</b>	<b>(5 260 612)</b>	<b>699</b>
<b>A</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>2 547 562</b>	<b>7 808 174</b>
a	<i>počet podielov</i>	136 690 940	390 227 627
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	*0,018637	0,020009

\* Uvedená hodnota podielu je účtovná hodnota k 30.06.2013.

Aktuálna hodnota platná k 30.06.2013 bola 0,01864.

## 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	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	254 177	263 806
7	Nad päť rokov	0	559 928
	Spolu	254 177	823 734

Číslo riadku	2.I.PLN 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	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	0	277 034
	Spolu	0	277 034

Číslo riadku	2.I.USD 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	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	160 150	172 295
	Spolu	160 150	72 295

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH 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	254 177	0
5	Do dvoch rokov	0	263 806
6	Do piatich rokov	0	277 222
7	Nad päť rokov	0	282 706
	Spolu	254 177	823 734

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH 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	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	0	277 034
	Spolu	0	277 034

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH 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	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	160 150	172 295
	Spolu	160 15	172 295

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	254 177	823 734
2.1.	nezaložené	254 177	823 734
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	254 177	823 734

Číslo riadku	2.III. PLN 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	0	277 034
2.1.	nezaložené	0	277 034
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	0	277 034

Číslo riadku	2.III. USD 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	160 150	172 295
2.1.	nezaložené	160 150	172 295
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	160 150	172 295

## 2. Akcie

Štruktúra akcií k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	1 962 649	4 429 353
1.1.	nezaložené	1 962 649	4 429 353
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	346 514	716 226
2.	USD	773 338	1 919 931
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	53 514	54 270
6.	SEK	0	0
7.	CZK	23 351	69 349
8.	HUF	132 618	298 651
9.	PLN	152 401	434 295
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	480 913	936 631
	Spolu	1 962 649	4 429 353

### 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	0	1 833 603
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	1 833 603

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	1 833 603
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	1 833 603

### 4. 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.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	176 946	294 596
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	176 946	294 596
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	176 946	294 596

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 982	827
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	1 982	827
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	1 982	827

## 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 30.06.2013 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	5 927	19 683
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	33	36
	Spolu	5 960	19 719

### 2. 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.	Závazky voči depozitárovi	427	1 417
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	579	332
3.	Závazky - zrážková daň	0	0
4.	Závazky - audítor	926	1 800
5.	Závazky - výdavky budúcich období	451	0
	Spolu	2 383	3 549



## 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	47	0
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady	946	7 115
4.	Dlhové cenné papiere	16 701	50 930
	Spolu	17 694	58 045

### 2. Dividend

Štruktúra dividend k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná :

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 986	7 863
2.	HUF	2 714	6 078
3.	CZK	0	0
4.	USD	15 549	1 598
5.	HRK	4 418	15 969
6.	PLN	0	1 931
7.	RSD	726	0
8.	BAM	0	0
9.	RON	0	0
10.	RUB	1 776	0
11.	GBP	1 899	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	30 068	33 439

### 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	530 805	1 218 517
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(601 511)	(1 157 847)
	Spolu	(70 706)	60 670

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

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

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	0	0
2.	HUF	(1 196)	(175)
3.	CZK	(2 236)	0
4.	USD	(22 711)	0
5.	HRK	1 256	0
6.	PLN	(15 134)	0
7.	RSD	1 453	0
8.	RON	(11)	0
9.	RUB	(1 957)	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	(2 029)	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(42 565)	(175)

#### 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	0	0
2.	Halierové vyrovnanie	2	3
3.	Výnos zo zániku záväzkov - auditor	49	0
	Spolu	51	3

#### 6. Transakčné poplatky

Štruktúra transakčných poplatkov k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	4 378	0
	Spolu	4 378	0

## 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	1 737	1 126
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	0	5 399
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	0
	Spolu	1 737	6 525

## 8. Náklady na financovanie fondu

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

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	0	0
2.	Náklady na dane	117	0
3.	Náklady na poplatky	0	0
	Spolu	117	0

## 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	56 854	113 088
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 094	8 142
m.	náklady na audit účtovnej závierky	926	1 200

### Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 3,00 % 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 0,216 % 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 nevidoval 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.