

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

KAP – Kapital, 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	KAP
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 023 121
aa) akcie	136 943
ab) dlhopisy	934 822
ac) iné cenné papiere	951 356
b) Nástroje peňažného trhu	281 835
c) Účty v bankách	1 230 977
ba) bežný účet	137 878
bb) vkladové účty	1 093 099
d) Iný majetok	1 180
e) Celková hodnota majetku	3 537 113
f) Závazky	124 266
g) Čistá hodnota majetku	3 412 847
2. Počet podielov podiel. fondu v obehu (v ks)	138 017 759
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,024728
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku (v %)	
a) prevoditeľné CP a NPT prijaté na obchodovanie na reg. trhu § 88 ods.1 písm. a) ZKI	43,97%
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	6,33%
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	8,26%
g) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	
h) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0,03%
i) podielové listy iných PFondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	8,98%
j) iný majetok neuvedený v písmenách a) až i)	
j) Členenie cenných papierov (v %)	
Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	3,02%
HZL Tatrabanka 63 Float 15/04/2014 SK4120007857	5,65%
KBC Dorset CLN D (USD) FL 07/10/2040 XS0257939511	0,00%
KBC Pembridge CLN E FL 07/01/2041 XS0273632454	0,00%
MOL 5.875% 20/04/2017 XS0503453275	8,80%
Polskie Koleje Panstwowe 5,75 % 20/10/2016 XS0693163874	8,96%
SAP AG DE0007164600	1,34%

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

Bayer AG DE000BAY0017				1,45%
BNP Paribas SA FR0000131104				1,08%
ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFT0				2,78%
Lyxor ETF DJ EuroStoxx 50 FR0007054358				3,86%
DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929				5,48%
ISHARES GLOBAL TELECOM ETF US4642872752				3,00%
POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043				1,53%
SPDR S&P 500 ETF US78462F1030				1,58%
Prvý realitný fond, o.p.f.				8,67%
ZME - SBRL - 00017				7,97%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)					KAP
Čistá hodnota majetku k 31.12.2012					3 290 882
Nákup cenných papierov					707 754
Predaj cenných papierov					746 486
Výplata výnosov za rok 2012					0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2013					3 412 847

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ					KAP
a) výnosy z akcií					5 143
b) výnosy z dlhopisov					11 545
c) výnosy z iných cenných papierov					3 957
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu					10 711
e) výnosy z vkladových a bežných účtov					1 806
f) kapitálové výnosy					230 817
g) iné výnosy					58 285
h) výdavky na správu					41 919
i) výdavky na depozitára					4 829
j) iné výdavky a poplatky					222 719
k) čistý výnos					52 797
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:					121 965

n) KAP: z portfólia boli predané: Danone SE, Tesco PLC, VANGUARD CONSUMER STAPLES ETF, Zaisťený - IAD depozitné konto, o.p.f., Allianz SE, POWERSHARES QQQ TRUST ETF, LVMH, Lyxor ETF DJ EuroStoxx 50, SPDR S&P 500 ETF, BASF SE REGISTERED

o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií					518 223
Akcie					-5 690
Dlhopisy					93 926
Vkladové účty					431 563
p) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v PF					-1 576

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 porovnávejacej tabuľky:					KAP
a) celková čistá hodnota majetku					
	30.6.2011				3 152 797
	30.6.2012				3 032 100

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

	30.6.2013				3 412 848
b)	čistá hodnota podielu				
	30.6.2011				0,023741
	30.6.2012				0,022945
	30.6.2013				0,024728
c)	počet podielov v obehu				
	30.6.2011				132 801 066
	30.6.2012				132 147 254
	30.6.2013				138 017 759
d)	počet vydaných podielov a suma, za ktorú				
	Počet (ks)	30.6.2011			8 646 154
	Suma (eur)	30.6.2011			204 466
	Počet (ks)	30.6.2012			7 698 872
	Suma (eur)	30.6.2012			177 077
	Počet (ks)	30.6.2013			4 545 590
	Suma (eur)	30.6.2013			112 024
e)	počet vyplatených podielov a suma, za ktorú				
	Počet (ks)	30.6.2011			10 404 040
	Suma (eur)	30.6.2011			245 410
	Počet (ks)	30.6.2012			6 217 634
	Suma (eur)	30.6.2012			144 567
	Počet (ks)	30.6.2013			1 732 070
	Suma (eur)	30.6.2013			42 652

Kapital, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

S Ú V A H A

Text (Sumy v EUR)

Položka	Číslo pozn.	2 013	2 012	2 011
Aktíva				
		x	x	x
Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	3 399 235	3 050 037	3 052 959
Dlhopisy	2	1 216 658	1 360 243	1 450 824
bez kupónov	3	281 836	281 836	333 566
s kupónom	4	934 822	1 078 407	1 117 258
Akcie	5	136 943	352 650	543 077
Podielové listy	6	951 356	857 123	959 024
otvorených podielových fondov	7	306 528	4 991	602 191
ostatné	8	644 828	852 132	356 833
Krátkodobé pohľadávky	9	1 093 098	480 021	100 034
obrátené repoobchody	10			
Deriváty	11	1 180	0	0
Drahé kovy	12			
Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	137 878	107 098	223 667
Peňažné prostriedky	14	137 878	107 098	223 667
Ostatný majetok	15	0	0	0
Aktíva spolu	16	3 537 113	3 157 135	3 276 626
Pasíva				
		x	x	x
Závazky (súčet položiek 1 až 6)	17	124 266	125 035	123 826
Závazky voči bankám	18			
Závazky z vrátenia podielov	19		1 532	
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20	6 570	5 977	6 477
Deriváty	21			
Repoobchody	22			
Ostatné záväzky	23	117 696	117 526	117 349
Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	24	3 412 847	3 032 100	3 152 800
Podielové listy	25	3 360 050	2 978 979	3 109 776
fondy z ocenenia	26		0	0
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	27	52 797	53 121	43 024
Pasíva spolu	28	3 537 113	3 157 135	3 276 626

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT				
Položka	Číslo pozn.	2 013	2 012	2 011
Výnosy z úrokov	1	24 062	32 194	15 976
úroky	2	24 062	32 194	15 976
výsledok zaistenia	3			
Výnosy z podielových listov	4	1 938	11 781	4 402
Výnosy z dividend	5	7 162	13 045	10 686
dividendy	6	7 162	13 045	10 686
výsledok zaistenia	7			
Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	67 423	47 898	69 049
Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	2 617	(5 966)	(7 095)
Čistý zisk/strata z derivátových operácií	10	2 061	4 279	0
Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11			
Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	2	282	244
Výnos z majetku vo fonde	13	105 265	103 513	93 262
Transakčné náklady	14	2 006	1 089	926
Bankové a iné poplatky	15	978	3 697	1 505
Čistý výnos z majetku vo fonde	16	102 281	98 727	90 831
Náklady na financovanie fondu	17	2 011	3 520	4 725
náklady na úroky	18			
zisky/straty zo zaistenia úrokov	19			
náklady na dane a poplatky	20		3 520	4 725
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	100 270	95 207	86 106
Náklady na odplatu za správu fondu	22	41 919	37 739	38 632
Náklady na odplatu za služby depozitára	23	4 829	4 347	4 450
Náklady na audit účtovnej závierky	24	725		
Zisk alebo strata	25	52 797	53 121	43 024

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**

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

S Ú V A H A

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

za 6 mesiacov roka 2013

(v celých eurách)

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

Účtovná zvierka:*)

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

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcovskej spoločnosti

I A D I n v e s t m e n t s , s p r á v . s p o l . , a . s

Názov spravovaného fondu

K a p i t a l 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	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	3 399 235	2 929 027
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 216 658	1 112 020
a)	bez kupónov	281 836	271 124
b)	s kupónom	934 822	840 896
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	136 943	142 633
a)	obchodovateľné akcie	136 943	142 633
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	951 356	1 012 839
a)	otvorených podielových fondov	306 528	400 662
b)	ostatné	644 828	612 177
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 093 098	661 535
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 093 098	661 535
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	1 180	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	137 878	487 696
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	137 878	487 696
10.	Ostatný majetok	0	0
	Aktíva spolu	3 537 113	3 416 723
x	Pasíva	x	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	124 266	125 841
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	0	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 570	7 065
4.	Deriváty	0	736
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	117 696	118 040
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 8 až 9)	3 412 847	3 290 882
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 360 050	3 052 276
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	52 797	238 606
	Pasíva spolu	3 537 113	3 416 723

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 predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac Rok do mesiac rok

0 1 2 0 1 2 0 6 2 0 1 2

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 a p i t a l o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

M a l ý t r h 2 / A

PŠČ

8 1 1 0 8

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa

05.08.2013

Schválené dňa

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

Ing. Vladimír Bencz

Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky

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
I.	Výnosy z úrokov	24 062	32 194
1.1.	úroky	24 062	32 194
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	1 938	11 781
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7 162	13 045
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7 162	13 045
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	67 423	47 898
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	2 617	(5 966)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	2 061	4 279
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	2	282
I.	Výnos z majetku vo fonde	105 265	103 513
h.	Transakčné náklady	2 006	1 089
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	978	2 933
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	102 281	99 491
j.	Náklady na financovanie fondu	2 011	3 520
j.1.	náklady na úroky	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	2 011	3 520
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	100 270	95 971
k.	Náklady na	41 919	37 739
k.1.	odplatu za správu fondu	41 919	37 739
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 829	4 347
m.	náklady na audit účtovnej závierky	725	764
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	52 797	53 121

C. Prehľad 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 (+)	26 001	113 272
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(410 333)	(661 497)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 919)	(105 029)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	544	(8 555)
5.	Výnosy z dividend (+)	7 161	0
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	971 006	3 251 208
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 (-)	(1 008 471)	(2 368 543)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(725)	(1 120)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	760	1 400
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(2 011)	(9 082)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	80
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(418 987)	212 134
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností	0	0
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	0	0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	0	0
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	0	0
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	111 821	316 651
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	42 652	210 967
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	0	0
24.	Dedičstvá (-)	0	0
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	0	0
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	0	0
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	0	0
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	0	0
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	69 169	105 684
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(349 818)	317 818
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	487 696	169 878
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	137 878	487 696

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 290 882	2 946 592
a	<i>počet podielov</i>	135 204 239	130 666 016
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,02434008	0,022551
1	Upísané podielové listy	111 821	316 651
2	Zisk alebo strata fondu	52 797	238 606
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	(42 652)	(210 967)
II	Nárast / pokles čistého majetku	121 966	344 290
A	Čistý majetok na konci obdobia	3 412 848	3 290 882
a	<i>počet podielov</i>	138 017 759	135 204 239
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	*0,024728	0,024340

* Uvedená hodnota podielu je účtovná hodnota k 30.06.2013.

Aktuálna hodnota platná k 30.06.2013 bola 0,024725.

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	281 836	271 124
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	516 710	509 743
7	Nad päť rokov	418 112	331 153
	Spolu	1 216 658	1 112 020

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	281 836	0
4	Do jedného roku	199 877	271 124
5	Do dvoch rokov	0	199 600
6	Do piatich rokov	734 945	641 296
7	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	1 216 658	1 112 020

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	281 836	271 124
1.1.	nezaložené	281 836	271 124
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	934 822	840 896
2.1.	nezaložené	734 945	641 296
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	199 877	199 600
	Spolu	1 216 658	1 112 020

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	136 943	142 633
1.1.	nezaložené	136 943	142 633
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	136 943	91 402
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	51 231
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	136 943	142 633

3. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	306 528	400 662
1.1.	nezaložené	306 528	400 662
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	644 828	612 177
2.1.	nezaložené	644 828	612 177
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	951 356	1 012 839

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	735 361	668 930
2.	USD	215 995	343 909
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	951 536	1 012 838

4. 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	1 093 098	661 535
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	1 093 098	661 535

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	1 093 098	661 535
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	1 093 098	661 535

5. Deriváty s aktívnym zostatkom

Štruktúra derivátov k 30.06.2013 a k 31.12.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I.Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	1 180	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 180	0
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	1 180	0

Číslo riadku	7.II.Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	1 180	0
	Spolu	1 180	0

6. 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	133 079	477 166
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	133 079	477 166
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	133 079	477 166

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 799	10 530
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	4 799	10 530
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	4 799	10 530

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	6 558	6 896
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	12	79
	Spolu	6 570	7 065

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

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

Číslo riadku	4.I.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	0	736
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	736
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	0	736

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	0	736
	Spolu	0	736

3. Ostatné záväzky

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

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	756	805
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	0	0
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	115 755	115 755
4.	Záväzky - zrážková daň	0	80
5	Záväzky - auditor	661	1 400
7	Záväzky - výdavky buducich období	524	0
	Spolu	117 696	118 040

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	66	0
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady	1 740	547
4.	Dlhové cenné papiere	22 256	31 647
	Spolu	24 062	32 194

2. Výnosy z podielových listov

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

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	1 938	11 781
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	0
3.	Špeciálne podielové fondy	0	0
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	0
	Spolu	1 938	11 781

3. Výnosy z dividend

Štruktúra výnosov z 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	5 143	11 269
2.	USD	2 019	1 776
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	7 162	13 045

4. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s cennými papiermi k 30.06.2013 a k 30.06.2013 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	230 817	234 408
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(163 394)	(186 510)
	Spolu	67 423	47 898

5. 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.	USD	2 617	(4 247)
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	(184)
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	(712)
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	(823)
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	2 617	(5 966)

6. Zisk/Strata z derivátových operácií

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

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	2 061	4 279
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	2 061	4 279
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	2 061	4 279

7. 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 výnosy podielnikov	0	0
2.	Haliarové vyrovnanie	2	2
3.	Výnosy zo zániku záväzkov - audítor	0	280
	Spolu	2	282

8. Transakčné náklady

Štruktúra transakčných nákladov 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	2 006	1 089
	Spolu	2 006	1 089

9. 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	64	139
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	914	2 794
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	0
	Spolu	978	2 933

10. 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	2 011	3 520
3.	Náklady na poplatky	0	0
	Spolu	2 011	3 520

11. 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	41 919	37 739
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	4 829	4 347
m.	náklady na audit účtovnej závierky	725	764

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 2,50% 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 Bežné účtovné obdobie a k Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie neevidoval žiadne podsúvahové položky

G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené