

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2014

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správčovská spoločnosť:

IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava I, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

Podielový fond:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.6.2014
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	4 203 388
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 589 338
ac) iné cenné papiere	2 614 050
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	706 773
ca) bežný účet	78 887
cb) vkladové účty	627 886
d) Iný majetok	730
e) Celková hodnota majetku	4 910 891
f) Záväzky	9 139
g) Čistá hodnota majetku	4 901 752
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	140 371 649
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,034920
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	2 724 544,00
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	311 867
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	371 908
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	49
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	795 069
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlhopis PURE ENERGY BOND I. SK4120006974	3,46%
EUR dlhopis HZL VÚB 66 28/11/2014 SK4120008236	3,06%
EUR dlhopis Arca Capital 8,5% 13/11/2017 SK4120008855	5,71%
EUR dlhopis HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889	6,12%
EUR dlhopis JTFG III 6,00%/16 SK4120009242	2,08%
EUR dlhopis Dlhopis Dr.Max 7 SK4120009911	2,06%
EUR dlhopis Dlhopis Bory IV SK4120009960	2,05%
EUR dlhopis UC 6.700 05-JUN-2018 MTN XS0367777884	6,90%
EUR dlhopis Polskie Koleje Panstwowe 5,75 % 20/10/2016 XS0693163874	0,92%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	5,33%

EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	10,78%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro High Yield Bond DE000A1C8QT0	3,11%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	5,38%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	6,09%
USD ETF POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	1,39%
USD ETF SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	2,79%
USD ETF SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE ETF US78467X1090	2,18%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. Prvý realitný fond, o.p.f.	10,07%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f.	6,12%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	5 017 468
Nákup cenných papierov	1 302 858
Predaj cenných papierov	0
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	4 901 752

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

a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	30 878
c) výnosy z iných cenných papierov,	9 871
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	2 634
f) kapitálové výnosy,	113 573
g) iné výnosy,	8 492
h) výdavky na správu,	39 158
i) výdavky na depozitára,	7 048
j) iné výdavky a poplatky,	36 273
k) čistý výnos,	82 968
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.	-115 716
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-1 230
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-376

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

S Ú V A H A (v EUR)

A K T Í V A	2 014	2 013	2 012
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	4 831 274	4 665 878	4 484 470
1. Dlhopisy	1 589 338	1 745 106	1 590 833
a) bez kupónov	0	0	0
b) s kupónom	1 589 338	1 745 106	1 590 833
2. Akcie	0	0	0
3. Podielové listy	2 614 050	1 336 806	2 593 624
a) otvorených podielových fondov	795 069	302 456	
b) ostatné	1 818 981	1 034 350	2 593 624
4. Krátkodobé pohľadávky	627 886	1 583 797	300 013
5. Obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	169	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	79 617	113 855	96 543
8. Peňažné prostriedky	78 887	113 855	96 543
9. Ostatný majetok	730	0	0
Aktíva spolu	4 910 891	4 779 733	4 581 013
P A S Í V A	2 014	2 013	2 012
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	9 139	9 515	8 320
1. Záväzky voči bankám	0	0	0
2. Záväzky z vrátenia podielov	0	0	529

3.Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 785	5 931	5 753
4. Deriváty	394	0	0
5.Repobchody	0	0	0
6.Ostatné záväzky	1 960	3 584	2 038
II.Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	4 901 752	4 770 218	4 572 693
7.Podielové listy	4 818 784	4 663 852	4 455 437
8.fondy z ocenenia	0	0	0
9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	82 968	106 366	117 256
Pasíva spolu	4 910 891	4 779 733	4 581 013
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2 014	2 013	2 012
I.Výnosy z úrokov	33 512	24 158	35 999
1.1.úroky	33 512	24 158	35 999
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	9 871	5 974	59 222
3.Výnosy z dividend	0	0	0
3.1.dividendy	0	0	0
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	88 038	124 008	70 497
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	1 193	4 265	0
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	(390)	294	(2 425)
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	1	282
I.Výnos z majetku vo fonde	132 225	158 700	163 575
f.Transakčné náklady	1 242	2 472	163
g.Bankové a iné poplatky	108	2 095	2 451
II.Čistý výnos z majetku vo fonde	130 875	154 133	160 961
h.Náklady na financovanie fondu	851	959	0
h.1.náklady na úroky	0	0	0
h.2.zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0	0
h.3.náklady na dane a poplatky	851	959	0
III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	130 024	153 174	160 961
i.Náklady na odplatu za správu fondu	39 158	39 053	37 038
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	7 048	7 030	6 667
A:Zisk alebo strata	82 968	106 366	117 256
Ďalšie údaje o fonde	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	4 901 752	5 017 468	4 875 265
Počet podielov v obehu (tis. ks)	140 371 649	146 102	148 919
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,034920	0,034342	0,032738
Počet vydaných podielov (tis. ks)	7 795	12 749	18 537
Suma vydaných podielov (EUR)	268 869	427 918	589 140
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	13 525	15 566	17 042
Suma vyplatených podielov (EUR)	467 553	521 028	542 669

8. Počas roka 2014 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Ich využívaním vznikli k 30.6.2014 záväzky vo výške 394 eur. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 6,7 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2014 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

Predstavenstvo spoločnosti

V Bratislave 28.08.2014



Individuálna účtovná zvierka k 30.06.2014

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	4 831 276	4 913 769
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 589 338	1 339 226
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	1 589 338	1 339 226
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	2 614 050	1 868 769
a)	otvorených podielových fondov	795 069	308 359
b)	ostatné	1 818 981	1 560 410
5.	Krátkodobé pohľadávky	627 886	1 705 725
a)	krátkodobé vklady v bankách	627 886	1 705 725
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	-	49
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	79 617	114 373
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	78 887	113 761
10.	Ostatný majetok	730	612
	Aktíva spolu	4 910 891	5 028 142
x	Pasíva	X	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	9 139	10 674
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 785	6 806
4.	Deriváty	394	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 960	3 868
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	4 901 752	5 017 468
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 818 784	4 782 155
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	82 968	235 313
	Pasíva spolu	4 910 891	5 028 142

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	33 512	24 158
1.1.	úroky	33 512	24 158
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	9 871	5 974
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	88 038	124 008
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	1 193	4 265
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(390)	294
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	1
I.	Výnos z majetku vo fonde	132 227	158 700
h.	Transakčné náklady	1 242	2 472
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	108	2 095
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	130 877	154 133
j.	Náklady na financovanie fondu	851	959
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	851	959
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	130 026	153 174
k.	Náklady na	39 158	39 053
k.1.	odplatu za správu fondu	39 158	39 053
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 048	7 030
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	725
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	82 698	106 366

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 (+)	173 211	83 403
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(257 843)	(754 714)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(46 206)	(96 559)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	76	1 066
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 521 957	3 557 107
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a hnutelností (-)	(1 226 449)	(2 746 942)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(850)	(1 528)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	874	64
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(960)	(4 020)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	163 810	37 877
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	268 869	427 918
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	467 553	521 028
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(198 684)	(93 110)
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.	(34 874)	(55 233)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	113 761	168 994
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	78 887	113 761

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	5 017 468	4 875 265
a	<i>počet podielov</i>	146 101 739	148 918 665
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,034342	0,032738
1	Upísané podielové listy	268 869	427 918
2	Zisk alebo strata fondu	82 968	235 313
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(467 553)	(521 028)
II	Nárast / pokles čistého majetku	(115 716)	142 203
A	Čistý majetok na konci obdobia	4 901 752	5 017 468
a	<i>počet podielov</i>	140 371 649	146 101 739
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,034920	0,034342

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Dlhopisy

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

Číslo riadku	2.I.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	1 250 492	1 339 226
7	Nad päť rokov	338 846	-
	Spolu	1 589 338	1 339 226

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	-	-
3	Do šiestich mesiacov	150 275	300 401
4	Do jedného roku	170 047	150 114
5	Do dvoch rokov	402 470	478 390
6	Do piatich rokov	866 276	410 320
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 589 338	1 339 226

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	1 589 337	1 339 226
2.1.	nezaložené	1 138 474	588 178
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	450 864	751 048
	Spolu	1 589 338	1 339 226

2. Podielové listy

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

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	795 069	308 359
1.1.	nezaložené	795 069	308 359
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	1 818 981	1 564 410
2.1.	nezaložené	1 818 981	1 560 410
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 614 050	1 868 769

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 302 183	1 677 732
2.	USD	311 867	191 037
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 614 050	1 868 769

3. Deriváty

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

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	49
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	49
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	-	49

Číslo riadku	7.II.Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	49
	Spolu	-	49

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	627 886	1 705 725
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	627 886	1 705 725

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	627 886	1 705 725
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	627 886	1 705 725

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	78 887	113 761
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	78 887	113 761
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	78 887	113 761

6. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	730	612
	Spolu	730	612

Pasíva

1. Závazky voči správcovskej spoločnosti

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

Štruktúra týchto záväzkov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	6 697	6 791
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	88	15
	Spolu	6 785	6 806

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

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

Číslo riadku	4.1. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	394	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	394	-
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	394	-

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	394	-
	Spolu	394	-

3. Ostatné záväzky

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

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	1 206	2 404
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	-	-
4.	Záväzky - zrážková daň	-	-
5.	Záväzky - auditor	754	1 464
7.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	1 960	3 868

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	22	64
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	2 612	2 311
4.	Dlhové cenné papiere	30 878	21 783
	Spolu	33 512	24 158

2. Výnosy z podielových listov

Štruktúra výnosov z podielových listov za k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	9 871	5 974
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	9 871	5 974

3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s cennými papiermi k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	113 572	353 599
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(25 535)	(229 591)
	Spolu	88 038	124 008

4. Zisk/Strata z devízových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z devízových operácií k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	HUF	-	-
3.	CZK	-	-
4.	USD	1 193	4 265
5.	HRK	-	-
6.	PLN	-	-
7.	RSD	-	-
8.	RON	-	-
9.	RUB	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1 193	4 265

5. Zisk/Strata z derivátových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z derivátových operácií k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(390)	294
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(390)	294
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	(390)	294

6. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s iným majetkom k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na vynosy podielnikov	-	-
2.	Halterové vyrovnanie	1	1
3.	Výnosy zo zaniku záväzkov - auditor	-	-
	Spolu	1	1

7. Transakčné náklady

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

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	1 242	2 472
	Spolu	1 242	2 472

8. Bankové poplatky a iné poplatky

Štruktúra bankových poplatkov a iných poplatkov k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	108	32
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	2 063
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	108	2 095

9. Náklady na financovanie fondu

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

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	851	959
3.	Náklady na poplatky	-	-
	Spolu	851	959

10. Náklady na odplatu

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

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	39 158	39 053
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 048	7 030
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	725

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,600% p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,288% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2014 a k 31.12.2013 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

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

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