

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

GO – Growth Opportunities, 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	GO
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	7 259 214
aa) akcie	128 842
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	7 130 372
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	4 029 011
ba) bežný účet	718 660
bb) vkladové účty	3 310 351
d) Iný majetok	5 457
e) Celková hodnota majetku	11 293 682
f) Závazky	123 686
g) Čistá hodnota majetku	11 169 996
2. Počet podielov podiel. fondu v obehu (v ks)	344 205 111
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,032452
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	43,44%
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 BCP alebo na inom reg.trhu v nečlenskom štáte podľa § 88 ods. 1 písm. c) ZKI	21,50%
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 CP a NPT 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	0,09%
j) iný majetok neuvedený v písmenách a) až i)	
j) Členenie cenných papierov (v %)	
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	6,28%
iShares DAX ETF DE0005933931	2,06%
ISHARES MSCI TURKEY DE000A0LGQN1	2,07%
ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFFT0	3,95%
iShares Markit iBoxx Euro High Yield Bond DE000A1C8QT0	2,20%
DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	3,45%
db X Trackers Dj Stoxx 600 Technology Etf LU0292104469	1,70%
db X Trackers Dj Stoxx 600 Utilities Etf LU0292104899	5,84%
db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF LU0292107645	9,43%
db x-tr.MSCI AC Asia ex Japan LU0322252171	3,94%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF LU0322252924	2,03%
ISHARES MSCI CANADA ETF US4642865095	2,48%
ISHARES GLOBAL TELECOM ETF US4642872752	2,01%
POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	2,41%

PowerShares Water Resources ETF US73935X5757	1,34%
SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	4,89%
Vanguard REIT ETF	6,98%
Protected Equity 1 o.p.f.	0,09%
Apple Inc. US0378331005	1,14%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	9 650 278
Nákup cenných papierov	5 122 269
Predaj cenných papierov	3 163 893
Výplata výnosov za rok 2012	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2013	11 169 996

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
---	--

a) výnosy z akcií	566
b) výnosy z dlhopisov	0
c) výnosy z iných cenných papierov	36 831
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	6 888
f) kapitálové výnosy	1 265 479
g) iné výnosy	354 723
h) výdavky na správu	103 682
i) výdavky na depozitára	21 644
j) iné výdavky a poplatky	1 519 093
k) čistý výnos	20 068
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:	1 519 718

n) GO: z portfólia boli predané: DB X Trackers FTSE Vietnam ETF, VANGUARD CONSUMER STAPLES ETF, db X Trackers Dj Stoxx 600 Technology ETF, iShares DAX ETF, iShares MSCI Turkey, DB X-TR II IBX GBL INF-LKD, Zasteny - IAD depozitné konto, o.p.f., PowerShares Wilderhill Clean Energy Portfolio

	GO
--	-----------

o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	1 947 152
Akcie	128 842
Dlhopisy	
Vkladové účty	1 753 606
p) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v PF	64 704

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:	GO
--	-----------

a) celková čistá hodnota majetku		
	30.6.2011	13 356 836
	30.6.2012	7 860 712
	30.6.2013	11 169 996
b) čistá hodnota podielu		
	30.6.2011	0,033576
	30.6.2012	0,030560
	30.6.2013	0,032452
c) počet podielov v obehu		
	30.6.2011	397 813 765
	30.6.2012	257 220 856
	30.6.2013	344 205 111
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané		
Počet (ks)	30.6.2011	45 709 833
Suma (eur)	30.6.2011	1 553 240
Počet (ks)	30.6.2012	52 000 049
Suma (eur)	30.6.2012	1 630 569
Počet (ks)	30.6.2013	55 762 230
Suma (eur)	30.6.2013	1 840 053
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené		
Počet (ks)	30.6.2011	659 709

Suma (eur)	30.6.2011	22 481
Počet (ks)	30.6.2012	239 535 621
Suma (eur)	30.6.2012	7 499 412
Počet (ks)	30.6.2013	10 313 057
Suma (eur)	30.6.2013	340 401

Growth Opportunities, 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
Aktíva		x	x	x
Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	10 569 565	7 662 897	13 370 946
Dlhopisy	2			
bez kupónov	3			
s kupónom	4			
Akcie	5	128 842		
Podielové listy	6	7 130 372	6 361 152	12 940 755
otvorených podielových fondov	7	10 042		
ostatné	8	7 120 330	6 361 152	12 940 755
Krátkodobé pohľadávky	9	3 310 351	1 301 745	430 191
obrátené repoobchody	10			
Deriváty	11	0	0	0
Drahé kovy	12			
Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	724 117	256 797	26 049
Peňažné prostriedky	14	718 660	256 797	26 049
Ostatný majetok	15	5 457		
Aktíva spolu	16	11 293 682	7 919 694	13 396 995
Pasíva		x	x	x
Závazky (súčet položiek 1 až 6)	17	123 686	58 982	40 159
Závazky voči bankám	18			
Závazky z vrátenia podielov	19	0		
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20	16 595	11 848	21 054
Deriváty	21	0		3 883
Repoobchody	22			
Ostatné záväzky	23	107 091	47 134	15 222
Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	24	11 169 996	7 860 712	13 356 836
Podielové listy	25	11 149 928	7 694 425	13 630 218
fondy z ocenenia	26			0
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	27	20 068	166 287	(273 382)
Pasíva spolu	28	11 293 682	7 919 694	13 396 995

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Položka	Číslo pozn.	2013	2 012	2011
Výnosy z úrokov	1	6 888	5 366	12 410
úroky	2	6 888	5 366	12 410
výsledok zaistenia	3			0
Výnosy z podielových listov	4	37 397	276 861	43 179
Výnosy z dividend	5	0	0	0
dividendy	6	0	0	0
výsledok zaistenia	7	0	0	0
Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	113 953	25 369	(162 416)
Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	5 176	2 658	175 083
Čistý zisk/strata z derivátových operácií	10		(26 744)	(172 317)
Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11	0	0	0
Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	338	1	2
Výnos z majetku vo фонде	13	163 752	283 511	(104 059)
Transakčné náklady	14	5 650	767	7 220
Bankové a iné poplatky	15	3 209	20 594	2 478
Čistý výnos z majetku vo фонде	16	154 893	262 150	(113 757)
Náklady na financovanie fondu	17	8 592	3 756	11 476
náklady na úroky	18			
zisky/straty zo zaistenia úrokov	19			
náklady na dane a poplatky	20	8 592	3 756	11 476

Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	146 301	258 394	-125 233
Náklady na odplatu za správu fondu	22	103 682	76 320	122 773
Náklady na odplaty za služby depozitára	23	21 644	15 787	25 376
Náklady na audit účtovnej závierky	24	907		
Zisk alebo strata	25	20 068	166 287	(273 382)

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**

Growth Opportunities, 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 zavierka:*)

- 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

G r o w t h O p p o r t u n i t i e s 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 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	Aktiva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	10 569 565	9 596 950
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	128 842	0
a)	obchodovateľné akcie	128 842	0
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	7 130 372	5 179 923
a)	otvorených podielových fondov	10 042	5 179 923
b)	ostatné	7 120 330	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	3 310 351	4 417 027
a)	krátkodobé vklady v bankách	3 310 351	4 417 027
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.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	724 117	74 261
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	718 660	74 261
10.	Ostatný majetok	5 457	0
	Aktiva spolu	11 293 682	9 671 211
x	Pasíva	X	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	123 686	20 933
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	16 595	15 854
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	0	0
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	107 091	5 079
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 8 až 9)	11 169 996	9 650 278
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	11 149 928	9 015 202
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	20 068	635 076
	Pasíva spolu	11 293 682	9 671 211

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 zvierka:*)

- 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

G r o w t h O p p o r t u n i t i e s o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

M a l ý t r h 2 / A

PSC

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
I.	Výnosy z úrokov	6 888	5 366
1.1.	úroky	6 888	5 366
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	37 397	276 861
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	113 953	25 369
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	5 176	2 658
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	0	(26 744)
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	338	1
I.	Výnos z majetku vo fonde	163 752	283 511
h.	Transakčné náklady	5 650	767
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	3 209	19 765
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	154 893	262 979
j.	Náklady na financovanie fondu	8 592	3 756
j.1.	náklady na úroky	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	8 592	3 756
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	146 301	259 223
k.	Náklady na	103 682	76 320
k.1.	odplatu za správu fondu	103 682	76 320
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	21 644	15 787
m.	náklady na audit účtovnej závierky	907	829
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	20 068	166 287

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 (+)	111 198	307 159
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	1 106 998	(3 082 719)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(134 185)	(310 886)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	103 177	(113 624)
5.	Výnosy z dividend (+)	36 851	0
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	4 505 755	17 647 966
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 (-)	(6 585 046)	(9 830 130)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(907)	(1 800)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	907	1 800
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(855 252)	4 617 766
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 (+)	1 840 052	3 314 732
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	340 401	7 862 797
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	1 499 651	(4 548 065)
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.	644 399	69 701
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	74 261	4 560
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	718 660	74 261

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 650 278	13 563 267
a	<i>počet podielov</i>	298 755 938	444 756 428
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,032302	0,030496
1	Upísané podielové listy v EUR	1 840 052	3 314 732
2	Zisk alebo strata fondu	20 068	635 076
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 v EUR	(340 401)	(7 862 797)
II	Nárast / pokles čistého majetku	1 519 719	(3 912 989)
A	Čistý majetok na konci obdobia	11 169 997	9 650 278
a	<i>počet podielov</i>	344 205 111	298 755 938
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	*0,032452	0,032302

* Uvedená hodnota podielu je účtovná hodnota k 30.06.2013.

Aktuálna hodnota platná k 30.06.2013 obdobie bola 0,032456.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Akcie

Štruktúra obchodovateľných 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	128 842	0
1.1.	nezaložené	128 842	0
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	0	0
2.	USD	128 842	0
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	128 842	0

2. 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	10 042	0
1.1.	nezaložené	10 042	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	7 120 330	5 179 923
2.1.	nezaložené	7 120 330	5 179 923
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	7 130 372	5 179 923

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	4 859 386	3 539 488
2.	USD	2 270 986	1 640 435
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	7 130 372	5 179 923

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	3 010 080	3 405 166
2	Do troch mesiacov	300 271	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	3 310 351	3 405 166

Číslo riadku	5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	3 010 080	3 405 166
2	Do troch mesiacov	300 271	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	3 310 351	3 405 166

Číslo riadku	5.I.USD. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	1 011 861
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	1 011 861

Číslo riadku	5.II.USD. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	1 011 861
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	1 011 861

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	250 513	62 377
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	250 513	62 377
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	250 513	62 377

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	468 147	11 884
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	468 147	11 884
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	468 147	11 884

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné pohľadávky dividendy	5 457	0
	Spolu	5 457	0

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	16 595	15 854
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	0	0
	Spolu	16 595	15 854

2. 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	3 472	3 279
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	0	0
3.	Záväzky - zrážková daň	468	0
4.	Záväzky - auditor	907	1 800
5.	Záväzky - výdavky budúcich období	1 466	0
6.	Záväzky z obchod.styku – nákup	100 778	0
	Spolu	107 091	5 079

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	120	28
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady	6 768	5 338
4.	Dlhové cenné papiere	0	0
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	6 888	4 366

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	37 397	276 861
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	0
3.	Špeciálne podielové fondy	0	0
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	0
	Spolu	37 397	276 861

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	1 265 479	720 915
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(1 151 526)	(695 546)
	Spolu	113 953	25 369

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.	USD	5 176	2 658
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	5 176	2 658

5. 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	0	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
2.	menové	0	(26 744)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	(26 744)
2.2.	vyrovnávané v čistom	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	(26 744)

6. 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.	Halierové vyrovnanie	2	1
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	336	0
	Spolu	338	1

7. Transakčné náklady

Štruktúra transakčných nákladov k 30.06.2013 a k 30.06.2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	5 650	767
			0
	Spolu	5 650	767

8. 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	70	346
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	3 139	19 419
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	0
	Spolu	3 209	19 765

9. 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	8 592	3 756
3.	Náklady na poplatky	0	0
	Spolu	8 592	3 756

10. 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	103 682	76 320
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	21 644	15 787
m.	náklady na audit účtovnej zvierky	907	829

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,95% 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 jeden krát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,408 % 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 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