

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)

Správcovská 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:

KD RUSSIA, 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	6 437 132
aa) akcie	6 263 629
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	173 503
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	493 049
ca) bežný účet	493 049
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	6 930 180
f) Závazky	22 878
g) Čistá hodnota majetku	6 907 302
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	418 017 447
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,016524
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	1 012 894
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	5 424 238
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	0
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
GBP akcia EVRAZ plc GB00B71N6K86	0,40%
GBP akcia Bank of Georgia Holdings PLC GB00B759CR16	2,64%
RUB akcia Uralkaliy OAO RU0007661302	1,47%
USD akcia Gazprom OAO RU0007661625	0,38%
RUB akcia Mobilnye TeleSistemy OAO RU000775219rub	1,45%
USD akcia Surgutneftegaz OAO RU0009029524	0,00%
USD akcia Sberbank Rosii OAO RU0009029540	0,69%
USD akcia Severstal OAO RU0009046510	0,00%
USD akcia Aeroflot OAO RU0009062285	0,01%

USD akcia AK Transneft OAO RU0009091573	0,18%
USD akcia Korporatsiya VSMPO-AVISMA OAO RU0009100291	0,00%
USD akcia Magnit OAO RU000A0JKQU8	0,00%
RUB akcia FGK RusGidro OAO RU000A0JPKH7rub	1,09%
RUB akcia Moskovskaya Birzha OAO RU000A0JR4A1	4,34%
USD akcia Gazprom OAO US3682872078	7,00%
USD akcia GMK Norilskiy nikel OAO US46626D1081	6,80%
USD akcia FGK RusGidro OAO US4662941057	2,03%
USD akcia VTB Bank OAO US46630Q2021	4,00%
USD akcia AFK Sistema OAO US48122U2042	5,74%
USD akcia Magnit OAO US55953Q2021	3,39%
USD akcia Mail.Ru Group Ltd US5603172082	2,87%
USD akcia Mechel OAO US5838401033	0,24%
USD akcia Mobilnye TeleSistemy OAO US6074091090	4,03%
USD akcia Nord Gold NV US65557T2050	1,16%
USD akcia Novatek OAO US6698881090	8,27%
USD akcia Novolipetskiy metallurgicheskiy kombinat OAO US67011E2046	0,44%
USD akcia Tatneft OAO US6708312052	4,32%
USD akcia NK Lukoil OAO ADR US6778621044	8,84%
USD akcia NK Rosneft' OAO US67812M2070	4,04%
USD akcia Severstal GDR US8181503025	4,05%
USD akcia Surgutneftegaz OAO US8688612048	4,43%
USD akcia TMK GDR US87260R2013	0,90%
USD akcia VimpelCom Ltd US92719A1060	2,31%
USD akcia X5 Retail Group NV US98387E2054	2,87%
USD ETF Market Vectors Russia ETF US57060U5065	2,50%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	8 510 980
Nákup cenných papierov	523 917
Predaj cenných papierov	1 025 396
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	6 907 302

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

a) výnosy z akcií,	15 948
b) výnosy z dlhopisov,	0
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	244
f) kapitálové výnosy,	1 193 070
g) iné výnosy,	397 622
h) výdavky na správu,	108 966
i) výdavky na depozitára,	7 846
j) iné výdavky a poplatky,	2 512 793
k) čistý výnos,	-1 022 721
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.	-1 603 678
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	-1 260 943
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-9
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-2 625

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			
	2014	2013	2012
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	6 437 131	7 850 214	9 132 192
1. Dlhopisy	0	0	0
a) bez kupónov	0	0	0
b) s kupónom	0	0	0
2. Akcie	6 263 629	7 524 572	8 203 456
3. Podielové listy	173 502	173 257	228 705
a) otvorených podielových fondov	0	0	0
b) ostatné	173 502	173 257	228 705
4. Krátkodobé pohľadávky	0	152 385	700 031
5. obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	0	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	493 048	1 018 440	774 230
8. Peňažné prostriedky	493 048	1 018 440	774 230
9. Ostatný majetok	0	0	0
Aktíva spolu	6 930 179	8 868 654	9 906 422
P A S Í V A			
	2014	2013	2012
I. Závazky (súčet položiek 1 až 6)	22 877	25 502	26 465
1. Závazky voči bankám	0	0	0
2. Závazky z vrátenia podielov	1 663	0	0
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	18 924	20 514	23 116
4. Deriváty	0	0	0
5. Repoobchody	0	0	0
6. Ostatné záväzky	2 290	4 988	3 349
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	6 907 302	8 843 152	9 879 957
7. Podielové listy	7 930 023	10 390 345	9 915 449
8. fondy z ocenenia	0	0	0
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(1 022 721)	(1 547 193)	(35 492)
Pasíva spolu	6 930 179	8 868 654	9 906 422
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)			
	2014	2013	2012
I. Výnosy z úrokov	244	998	1 669
1.1. úroky	244	998	1 669
1.2. výsledok zaistenia	0	0	0
2. Výnosy z podielových listov	0	0	0
3. Výnosy z dividend	15 949	115 013	15 240
3.1. dividendy	15 949	115 013	15 240
3.2. výsledok zaistenia	0	0	0
4./a. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(998 633)	(1 558 670)	120 572
5./b. Čistý zisk/strata z devízových operácií	88 836	64 709	8 558
6./c. Čistý zisk/strata z derivátových operácií	0	0	0
7./d. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	196	60	7
I. Výnos z majetku vo фонде	(893 408)	(1 377 890)	146 046
f. Transakčné náklady	9 259	9 268	0
g. Bankové a iné poplatky	2 382	715	11 413
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	(905 049)	(1 387 873)	134 633
h. Náklady na financovanie fondu	0	0	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	0	0	0
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(905 049)	(1 387 873)	134 633
i. Náklady na odplatu za správu fondu	108 967	147 751	158 699
j. Náklady na odplatu za služby depozitára	7 846	10 638	11 426
A: Zisk alebo strata	(1 022 721)	(1 547 193)	(35 492)
Ďalšie údaje o фонде			
	2014	2013	2012

Celková čistá hodnota majetku (EUR)	6 907 302	8 510 980	10 682 576
Počet podielov v obehu (tis. ks)	418 017 447	449 973	483 603
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,016524	0,018914	0,022090
Počet vydaných podielov (tis. ks)	23 280	51 255	46 590
Suma vydaných podielov (EUR)	379 047	1 050 068	1 028 988
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	55 235	84 886	24 853
Suma vyplatených podielov (EUR)	960 003	1 747 471	555 259

8. Počas roka 2014 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 18,4 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

V Bratislave 28.08.2014

Predstavenstvo spoločnosti

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.06.2014**

**KD RUSSIA, 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 2014

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 4 0 6 2 0 1 4

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

Účtovná zavierka:*)

<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 D R U S S I 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 30.7.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Gorjup Borut	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky Ing. Rita Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
Schválené dňa	Ing. Vladimír Bencz		

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)	6 437 131	8 003 979
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	6 263 629	7 662 833
a)	obchodovateľné akcie	6 263 629	7 662 833
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	173 502	188 405
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	173 502	188 405
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	152 741
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	152 741
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	493 048	534 009
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	493 048	534 009
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	6 930 179	8 537 988
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	22 877	27 008
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	1 663	496
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	18 924	21 529
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	2 290	4 983
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	6 907 302	8 510 980
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	7 930 023	9 985 172
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(1 022 721)	(1 474 192)
	Pasíva spolu	6 930 179	8 537 988

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 2014

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 4 0 6 2 0 1 4

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

Účtovná závierka:*)

<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 D R U S S I 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 30.7.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Gorjup Borut	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky Ing. Rita Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
Schválené dňa	Ing. Vladimír Bencz		

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	244	998
1.1.	úroky	244	998
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	15 949	115 013
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	15 949	115 013
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(998 633)	(1 558 670)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	88 836	64 709
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	196	60
I.	Výnos z majetku vo фонде	(893 408)	(1 377 890)
h.	Transakčné náklady	9 259	9 268
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	2 382	715
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(905 049)	(1 387 873)
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(905 049)	(1 387 873)
k.	Náklady na	108 967	147 751
k.1.	odplatu za správu fondu	108 967	147 751
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 846	10 638
m.	náklady na audit účtovnej závierky	859	931
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 022 721)	(1 547 193)

C. PREHLADO PEŇAŽNÝCH TOKOCH

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 127 824	1 385
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	152 725	548 720
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(116 812)	(322 060)
4.	Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)	4 108	(3 744)
5.	Výnosy z dividend (+)	15 949	314 376
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 549 070	7 329 478
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(2 190 493)	(7 189 984)
10.	Závázky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(859)	(1 765)
13.	Závázky voči dodávateľom (+)	859	(49)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(2 382)	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	7	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	539 996	676 357
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	-	-
17.	Závázky 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 (+)	379 046	1 050 069
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	960 003	1 747 471
23.	Závázky z výstupov z fondov a závázky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závázky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(580 957)	(697 402)
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.	(40 961)	(21 045)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	534 009	555 054
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	493 048	534 009

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	8 510 981	10 682 576
a	<i>počet podielov</i>	449 972 838	483 603 179
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,018914	0,022089549
1	Upísané podielové listy	379 046	1 050 069
2	Zisk alebo strata fondu	(1 022 721)	(1 474 192)
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(960 003)	(1 747 471)
II	Nárast / pokles čistého majetku	(1 603 678)	(2 171 595)
A	Čistý majetok na konci obdobia	6 907 303	8 510 981
a	<i>počet podielov</i>	418 017 447	449 972 838
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,016524	0,018914

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Akcie

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

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	6 263 629	7 662 833
1.1.	nezaložené	6 263 629	7 662 833
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	5 474 155	7 111 417
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	210 950	214 472
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	578 525	336 945
	Spolu	6 263 629	7 662 833

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	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	173 502	188 405
2.1.	nezaložené	173 502	188 405
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	173 502	188 405

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
--------------	--	-----------------------	--

1.	EUR	-	-
2.	USD	173 502	188 405
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	173 502	188 405

3. 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	-	152 741
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	152 741

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	152 741
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	152 741

4. 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.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	53 572	188 717
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	53 572	188 717
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	53 572	188 717

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	438 565	344 125

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	438 565	344 125
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	438 565	344 125

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	911	1 167
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	911	1 167
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	911	1 167

Pasíva

1. Závazky z vrátenia podielov

Závazky z vrátenia podielov k 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 663	496
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	1663	496

2. 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	18 355	21 429
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	569	100
	Spolu	18 924	21 529

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	1 322	3 104
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	110	120
3.	Záväzky - zrážková daň	-	7
4.	Záväzky - auditor	859	1 752
5.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	2 290	4 983

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	15	38
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	229	960
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
	Spolu	244	998

2. Výnosy z dividend

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

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	14 754	88 524
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	1 195	81 983
6.	RUB	-	4 325
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	GBP	-	-
11.	RSD	-	-
12.	Ostatné meny	-	181
	Spolu	15 949	115 013

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	1 193 071	3 359 738
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(2 191 704)	(3 131 970)
	Spolu	(998 633)	(1 558 670)

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.	USD	67 858	86 063
3.	JPY	12 243	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	8765	(10 686)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(30)	(1 870)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	(8 798)
	Spolu	88 836	64 709

5. 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 výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	4	6
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	192	54
	Spolu	196	60

6. 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	9 259	9 268
	Spolu	9 259	9 268

7. 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	625	715
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	1 757	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	2 382	715

8. 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	108 967	147 751
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	7 846	10 638
m.	náklady na audit účtovnej závierky	859	931

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správцovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 3,000% p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správцovskej 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 0,216% 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.