

## 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

### BD – Bond Dynamic, 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	BD
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	6 671 366
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	5 729 903
ac) iné cenné papiere	941 463
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	342 128
ba) bežný účet	105 347
bb) vkladové účty	236 781
d) Iný majetok	3 118
e) Celková hodnota majetku	7 079 618
f) Záväzky	8 919
g) Čistá hodnota majetku	7 070 698
<b>2. Počet podielov podiel. fondu v obehu (v ks)</b>	192 312 479
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,036767
<b>4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku (v %)</b>	
a) prevoditeľné CP a NPT prijaté na obchodovanie na reg. trhu § 88 ods. 1 písm. a) ZKI	86,95%
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	
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	6,10%
g) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	
h) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0,04%
i) podielové listy iných PFondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	2,19%
j) iný majetok neuvedený v písmenách a) až i)	
j) Členenie cenných papierov (v %)	
SKIRJ 3.537 29-MAR-2016 FRN AT0000A0ZZD8	1,38%
MAP 5.125 16-Nov-2015 ES0324244005	1,52%
Dlhopis NESAV 4.875 06/07/2015 FI4000014329	4,68%
Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	3,02%
PEUP 7.375 06-MAR-2018 MTN FR0011439975	1,48%
Wellness KOVÁČOVÁ SK4120008723	1,12%
Dlhopis Penta 06 SK4120008905	2,12%
Dlhopis Penta 09 SK4120009119	1,43%
Dlhopis Bory II SK4120009127	1,43%
Dlhopis MOL 3.875 05/10/15 XS0231264275	4,07%
ENEL 5.250 20-Jun-2017 MTN XS0306644344	4,33%
SKIRJ 3.000 21-APR-2015 XS0504013912	2,74%
BNP 8,5 03/09/14 XS0602260167	5,34%
Dlhopis BOSFI 6.000 11-May-16 XS0626282783	7,61%
PEUP 6.0 16-JUL-2014 XS0730061396	3,81%

HRGV 6.250 27-APR-2017 XS0776179656	3,43%
Telecom Italia 4,5 % 20/09/2017 XS0831389985	3,74%
SKIRJ 3.420 27-Sep-2013 XS0835495309	2,89%
HZL Unicredit Slovakia 25/05/2015 SK4110001316	13,68%
HZL Tatrabanka 63 Float 15/04/2014 SK4120007857	9,88%
HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889	2,12%
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	6,72%
ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFTO	0,76%
iShares Markit iBoxx Euro High Yield Bond DE000A1C8QT0	2,26%
DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	1,38%
EUR PL Prvý realitný fond, o.p.f. 1601070002	2,19%

<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka</b> (hodnoty v EUR)	<b>BD</b>
---	-----------

Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	6 679 966
Nákup cenných papierov	1 761 425
Predaj cenných papierov	761 443
Výplata výnosov za rok 2012	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2013	7 070 698

<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ</b>	
---	--

a) výnosy z akcií	0
b) výnosy z dlhopisov	107 334
c) výnosy z iných cenných papierov	7 595
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	3 252
f) kapitálové výnosy	142 175
g) iné výnosy	25 891
h) výdavky na správu	43 090
i) výdavky na depozitára	2 482
j) iné výdavky a poplatky	239 047
k) čistý výnos	1 629
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:	390 732
n) BD: z portfólia boli predané: DB X-TR II IBX, Zaistený - IAD depozitné konto, o.p.f.	

	<b>BD</b>
--	-----------

o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	187 052
Akcie	0
Dlhopisy	360 664
Vkladové účty	-157 244
p) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v PF	-16 368

<b>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 porovnávacjej tabuľky:</b>	<b>BD</b>
---	-----------

a) celková čistá hodnota majetku		
	30.6.2011	11 397 178
	30.6.2012	6 255 062
	30.6.2013	7 070 698
b) čistá hodnota podielu		
	30.6.2011	0,035555
	30.6.2012	0,035617
	30.6.2013	0,036767
c) počet podielov v obehu		
	30.6.2011	320 546 709
	30.6.2012	175 621 276
	30.6.2013	192 312 479
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané		
Počet (ks)	30.6.2011	108 121 218
Suma (eur)	30.6.2011	3 824 878
Počet (ks)	30.6.2012	19 331 637
Suma (eur)	30.6.2012	684 658
Počet (ks)	30.6.2013	20 346 335
Suma (eur)	30.6.2013	752 101

e)	počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené		
	Počet (ks)	30.6.2011	4 131 875
	Suma (eur)	30.6.2011	146 769
	Počet (ks)	30.6.2012	187 058 590
	Suma (eur)	30.6.2012	6 629 851
	Počet (ks)	30.6.2013	9 826 016
	Suma (eur)	30.6.2013	362 996

### Bond Dynamic, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

#### S Ú V A H A

Text (Sumy v EUR)

Položka	Číslo pozn.	2013	2012	2011
<b>Aktíva</b>		x	x	x
Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	6 974 271	5 643 332	11 386 445
Dlhopisy	2	5 792 903	4 920 971	11 101 290
bez kupónov	3	0	0	327 233
s kupónom	4	5 792 903	4 920 971	10 774 057
Akcie	5	0	0	
Podielové listy	6	941 463	301 765	0
otvorených podielových fondov	7	154 745	301 765	
ostatné	8	786 718	0	
Krátkodobé pohľadávky	9	236 787	420 596	285 155
obrátené repoobchody	10	0	0	
Deriváty	11	3 118	0	
Drahé kovy	12	0	0	
Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	105 347	637 017	26 612
Peňažné prostriedky	14	105 347	637 017	26 612
Ostatný majetok	15	0	0	0
<b>Aktíva spolu</b>	16	<b>7 079 618</b>	<b>6 280 349</b>	<b>11 413 057</b>
<b>Pasíva</b>		x	x	x
Závazky (súčet položiek 1 až 6)	17	8 919	25 287	15 879
Závazky voči bankám	18		0	
Závazky z vrátenia podielov	19			
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20	6 791	6 161	11 696
Deriváty	21	0	0	
Repoobchody	22	0	0	
Ostatné záväzky	23	2 128	19 126	4 183
Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	24	7 070 699	6 255 062	11 397 178
Podielové listy	25	7 069 070	6 235 649	11 338 067
fondy z ocenenia	26			0
Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	27	1 629	19 413	59 111
<b>Pasíva spolu</b>	28	<b>7 079 618</b>	<b>6 280 349</b>	<b>11 413 057</b>

#### VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Položka	Číslo pozn.	2013	2012	2011
Výnosy z úrokov	1	110 586	149 532	138 671
úroky	2	110 586	149 532	138 671
výsledok zaistenia	3			
Výnosy z podielových listov	4	7 595	1 765	
Výnosy z dividend	5	0	0	0
dividendy	6	0		
výsledok zaistenia	7	0		
Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	(71 766)	(86 463)	(14 241)
Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	164	0	(2)
Čistý zisk/strata z derivátových operácií	10	4 954		
Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11			
Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	338	2	1
Výnos z majetku vo fonde	13	51 871	64 836	124 429
Transakčné náklady	14	3 180	412	647
Bankové a iné poplatky	15	583	1 777	2 214
Čistý výnos z majetku vo fonde	16	48 108	62 647	121 568
Náklady na financovanie fondu	17	0	0	0
náklady na úroky	18			
zisky/straty zo zaistenia úrokov	19			

náklady na dane a poplatky	20	0		
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	48 108	62 647	121 568
Náklady na odplatu za správu fondu	22	43 090	39 960	58 895
Náklady na odplaty za služby depozitára	23	2 482	2 445	3 562
Náklady na audit účtovnej závierky	24	907	829	
<b>Zisk alebo strata</b>	<b>25</b>	<b>1 629</b>	<b>19 413</b>	<b>59 111</b>

Vypracoval:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 30.8.2013

**Predstavenstvo spoločnosti**

**Individuálna účtovná zvierka  
k 30.06.2013**

**Bond Dynamic, 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 3

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

B o n d D y n a m i c 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  
Gorjup Borut

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
<b>x</b>	<b>Aktíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>6 974 271</b>	<b>6 676 836</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	<b>5 792 903</b>	<b>5 571 141</b>
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónom	5 792 903	5 571 141
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0
a)	obchodovateľné akcie	0	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	<b>941 463</b>	<b>711 671</b>
a)	otvorených podielových fondov	154 745	456 208
b)	ostatné	786 718	255 463
5.	Krátkodobé pohľadávky	<b>236 787</b>	<b>394 024</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	236 787	394 024
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	3 118	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>105 347</b>	<b>14 661</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	105 347	14 661
10.	Ostatný majetok	0	0
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>7 079 618</b>	<b>6 691 497</b>
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>8 919</b>	<b>11 531</b>
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	0	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 791	7 079
4.	Deriváty	0	2 036
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	2 128	2 416
II.	<b>Vlastné imanie (súčet položiek 8 až 9)</b>	<b>7 070 699</b>	<b>6 679 966</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	7 069 070	6 458 739
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 629	221 227
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>7 079 618</b>	<b>6 691 497</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

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

za 6 mesiacov roka 2013

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od      mesiac      rok      do      mesiac      rok

0 1      2 0 1 3      0 6      2 0 1 3

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od      mesiac      Rok      do      mesiac      rok

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

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

B o n d D y n a m i c 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  
Gorjup Borut

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
<b>I.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>110 586</b>	<b>149 532</b>
1.1.	úroky	110 586	149 532
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	7 595	1 765
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	(71 766)	(86 463)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	164	0
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	4 954	0
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	338	2
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>51 871</b>	<b>64 836</b>
h.	Transakčné náklady	3 180	412
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	583	1 777
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>48 108</b>	<b>62 647</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	0	0
j.1.	náklady na úroky	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>48 108</b>	<b>62 647</b>
k.	Náklady na	<b>43 090</b>	<b>39 960</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	43 090	39 960
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 482	2 445
m.	náklady na audit účtovnej závierky	907	829
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>1 629</b>	<b>19 413</b>

### C. Prehľad o peňažných tokoch

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	X	X
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	110 587	251 454
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	149 714	(5 313 491)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(49 335)	(92 708)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	1 689	(5 122)
5.	Výnosy z dividend (+)	3 526	0
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 504 715	15 758 515
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 (-)	(2 019 418)	(4 863 725)
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 (+)	104	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(298 418)	5 734 923
x	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	0	0
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	0	0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	0	0
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	0	0
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	X	x
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	752 100	1 252 396
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	362 996	6 974 499
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	<b>389 104</b>	<b>-5 722 103</b>
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	0	
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	90 686	12 820
VI.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	14 661	1 841
VII.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	105 347	14 661

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>I</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>6 679 966</b>	<b>12 180 842</b>
a	<i>počet podielov</i>	181 792 160	343 348 229
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,036745	0,035477
1	Upísané podielové listy v EUR	752 100	1 252 396
2	Zisk alebo strata fondu	1 629	221 227
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	(362 996)	(6 974 499)
<b>II</b>	<b>Nárast / pokles čistého majetku</b>	<b>390 733</b>	<b>(5 500 876)</b>
<b>A</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>7 070 699</b>	<b>6 679 966</b>
a	<i>počet podielov</i>	192 312 479	181 792 160
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	*0,036767	0,036745

\* Uvedená hodnota podielu je účtovná hodnota k 30.06.2013.

Aktuálna hodnota platná k 30.06.2013 bola 0,036762.

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU 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	305 674	201 902
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	3 089 286	2 797 639
7	Nad päť rokov	1 776 586	1 887 809
	Spolu	5 171 546	4 887 350

Číslo riadku	2.I.TRY. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	378 229	433 482
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	378 229	433 482

Číslo riadku	2.I.USD. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	243 128	250 309
7	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	243 128	250 309

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	204 685	682 355
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	800 557	201 902
5	Do dvoch rokov	1 432 103	968 645
6	Do piatich rokov	2 734 200	3 034 448
7	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	5 171 546	4 887 350

Číslo riadku	2.II. TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	378 229	0
5	Do dvoch rokov	0	433 482
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	378 229	433 482

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	243 128	250 309
7	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	243 128	250 309

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	5 171 546	4 887 350
2.1.	nezaložené	3 353 230	2 394 179
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	1 818 316	2 493 171
	Spolu	5 171 546	4 887 350

Číslo riadku	2.III. TRY Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	378 229	433 482
2.1.	nezaložené	378 229	433 482
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	378 229	433 482

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	243 128	250 309
2.1.	nezaložené	243 128	250 309
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	243 128	250 309

## 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	154 745	456 208
1.1.	nezaložené	154 745	456 208
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	786 718	255 463
2.1.	nezaložené	786 718	255 463
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	941 463	711 671

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	941 463	711 671
2.	USD	0	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	941 463	711 671

### 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	211 557	121 190
2	Do troch mesiacov	0	151 584
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	102 302
	Spolu	211 557	375 076

Číslo riadku	5.I.USD. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	25 230	18 949
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	25 230	18 949

Číslo riadku	5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	211 557	121 190
2	Do troch mesiacov	0	151 584
3	Do šiestich mesiacov	0	102 302
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	211 557	375 076

Číslo riadku	5.II.USD. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	25 230	18 949
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	25 230	18 949

#### 4. 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	3 118	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	3 118	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	0	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	0,00
2.	Do troch mesiacov	0	0,00
3.	Do šiestich mesiacov	0	0,00
4.	do jedného roku	0	0,00
5.	Nad jeden rok	3 118	0,00
	Spolu	3 118	0,00

#### 5. 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	103 801	14 433
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	103 801	14 433
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	103 801	14 433



Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 546	229
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	Medzisúčet - súvaha	1 546	229
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	1 546	229

## 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	6 791	7 079
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	0	0
	Spolu	6 791	7 079

### 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	2 036
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	2 036
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	2 036

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	2 036
	Spolu	0	2 036

### 3. Ostatné záväzky

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

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	391	408
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky		0
3	Záväzky - zrážková daň	313	208
4	Záväzky - auditor	907	1 800
5	Záväzky - výdavky budúcich období	517	0
	Spolu	2128	2 416

## 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	34	23
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	3 218	3 202
4.	Dlhové cenné papiere	107 334	146 307
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	110 586	149 532

### 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	7 595	1 765
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	0
3.	Špeciálne podielové fondy	0	0
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	0
	Spolu	7 595	1 765

### 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	142 175	19 300
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(213 941)	(105 763)
	Spolu	(71 766)	(86 463)

#### 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	164	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	164	0

#### 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	4 954	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	4 954	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	4 954	0

#### 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 vynosy podielnikov	0	0
2.	Halierové vyrovnanie	2	2
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	336	0
	Spolu	338	2

## 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	3 180	412
	Spolu	3 180	412

## 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	71	129
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	512	1 648
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	0
	Spolu	583	1 777

## 9. Náklady na odplatu

Štruktúra nákladov na odplatu k 30.06.2013 a k 30.06.2012:

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	43 090	39 960
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 482	2 445
m.	náklady na audit účtovnej závierky	907	829

### Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,25% 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 0,072 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

## **F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH**

Fond k Bežné účtovné obdobie a k Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 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 .