

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 1, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

Podielový fond:

Bond Dynamic, 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	7 901 421
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	6 525 526
ac) iné cenné papiere	1 375 895
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	151 660
ca) bežný účet	151 660
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	779
e) Celková hodnota majetku	8 053 860
f) Závazky	11 955
g) Čistá hodnota majetku	8 041 905
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	212 137 789
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,037909
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	7 468 466
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
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	272 561
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	160 393
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. SKIRJ 3.537 29-MAR-2016 FRN AT0000A0ZZD8	1,28%
EUR dlh. SKIRJ 3.340 09-SEP-2014 AT0000A11EC0	1,28%
EUR dlh. Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	2,82%
EUR dlh. PEUP 7.375 06-MAR-2018 MTN FR0011439975	1,46%
EUR dlh. ERMTX 4.500 06-NOV-2020 FR0011615699	1,31%
EUR dlh. HZL Unicredit Slovakia 25/05/2015 SK4110001316	12,18%
EUR dlh. Wellness KOVÁČOVÁ SK4120008723	0,88%

EUR dlh. HZL Volksbank Slovensko XVI. 26/11/2015 SK4120008889	1,87%
EUR dlh. JTFG III 6,00%/16 SK4120009242	1,27%
EUR dlh. Dlhopis Fortbet EUR 01 SK4120009556	3,17%
EUR dlh. Dlhopis Dr.Max 7 SK4120009911	1,25%
EUR dlh. Dlhopis Bory IV SK4120009960	1,25%
EUR dlh. ISP 3.750 02-MAR-2020 '15 MTN XS0213101230	1,87%
EUR dlh. Dlhopis MOL 3.875 05/10/15 XS0231264275	3,65%
EUR dlh. ISP 6.625 08-MAY-2018 MTN XS0360809577	2,82%
EUR dlh. UC 6.700 05-JUN-2018 MTN XS0367777884	2,10%
EUR dlh. HRGV 6.500 05-JAN-2015 XS0431967230	0,54%
EUR dlh. LAFP 6.750 16-DEC-2019 MTN XS0473114543	3,83%
USD dlh. HRGV 6.250 27-APR-2017 XS0776179656	4,99%
EUR dlh. ABN 7.125 06-JUL-2022 MTN XS0802995166	5,05%
EUR dlh. RONYC 4.625 18-SEP-2020 MTN XS0972758741	2,89%
EUR dlh. PETRD 3.750 14-JAN-2021 XS0982711987	3,96%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	1,92%
EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398	5,43%
EUR dlh. BRGV 2.875 01-APR-2021 XS1047674947	1,29%
EUR dlh. MBKX 2.375 01-APR-2019 MTN XS1050665386	3,19%
EUR dlh. SKIRJ 2.250 24-APR-2017 XS1056813303	2,52%
EUR dlh. BAPO 2.375 22-JAN-2018 MTN XS1070681397	1,87%
EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225	3,09%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	7,45%
EUR ETF ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFT0	2,19%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro High Yield Bond DE000A1C8QT0	4,19%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	1,27%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	1,99%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	7 565 755
Nákup cenných papierov	4 354 204
Predaj cenných papierov	2 188 330
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	8 041 905

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

a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	16 406
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	831
f) kapitálové výnosy,	247 011
g) iné výnosy,	4 414
h) výdavky na správu,	48 486
i) výdavky na depozitára,	2 793
j) iné výdavky a poplatky,	45 950
k) čistý výnos,	171 344
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.	476 150
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	-172

r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde

3 036

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

S Ú V A H A (v EUR)

A K T I V A	2014	2013	2012
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	7 901 421	6 974 271	5 643 332
1. Dlhopisy	6 525 526	5 792 903	4 920 971
a) bez kupónov	0	0	0
b) s kupónom	6 525 526	5 792 903	4 920 971
2. Akcie	0	0	0
3. Podielové listy	1 375 895	941 463	301 765
a) otvorených podielových fondov	160 393	154 745	301 765
b) ostatné	1 215 502	786 718	0
4. Krátkodobé pohľadávky	0	236 787	420 596
5. obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	3 118	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	152 439	105 347	637 017
8. Peňažné prostriedky	151 660	105 347	637 017
9. Ostatný majetok	779	0	0
Aktíva spolu	8 053 860	7 079 618	6 280 349

P A S Í V A	2014	2013	2012
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	11 955	8 919	25 287
1. Záväzky voči bankám	0	0	0
2. Záväzky z vrátenia podielov	0	0	0
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	8 542	6 791	6 161
4. Deriváty	1 191	0	0
5. Repoobchody	0	0	0
6. Ostatné záväzky	2 222	2 128	19 126
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	8 041 905	7 070 699	6 255 062
7. Podielové listy	7 870 470	7 069 070	6 235 649
8. fondy z ocenenia	0	0	0
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	171 435	1 629	19 413
Pasíva spolu	8 053 860	7 079 618	6 280 349

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2014	2013	2012
I. Výnosy z úrokov	169 005	110 586	149 532
1.1. úroky	169 005	110 586	149 532
1.2. výsledok zaistenia	0	0	0
2. Výnosy z podielových listov	16 406	7 595	1 765
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	44 766	(71 766)	(86 463)
5./b. Čistý zisk/strata z devízových operácií	240	164	0
6./c. Čistý zisk/strata z derivátových operácií	(3 738)	4 954	0
7./d. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	338	2
I. Výnos z majetku vo fonde	226 680	51 871	64 836
f. Transakčné náklady	3 008	3 180	412
g. Bankové a iné poplatky	108	583	1 777
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	223 564	48 108	62 647
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 fonde	223 564	48 108	62 647
i. Náklady na odplatu za správu fondu	48 486	43 090	39 960

j.Náklady na odplaty za služby depozitára	2 793	2 482	2 445
A:Zisk alebo strata	171 435	1 629	19 413

Ďalšie údaje o fonde	2014	2013	2012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	8 041 905	7 565 755	6 679 966
Počet podielov v obehu (tis. ks)	212 137	203 978	181 792
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,037909	0,037091	0,036745
Počet vydaných podielov (tis. ks)	12 275	32 620	34 973
Suma vydaných podielov (EUR)	459 654	385 484	1 252 398
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	4 117	10 434	196 529
Suma vyplatených podielov (EUR)	154 939	1 205 898	6 974 499

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 1,1 tis. EUR. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 8,5 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**

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 2014

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
účetvne obdobie

Účtovná závierka:*)

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

IČO

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcskej 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 správcskej 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	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcskej spoločnosti Gorjup Borut	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky Ing. Ríta Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
30.7.2014			
Schválené dňa	Ing. Vladimír Bencz		

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	7 901 421	7 365 551
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	1
a)	bez kupónov	-	1
b)	s kupónom	-	1
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	6 525 526	5 837 999
a)	bez kupónov	-	1
b)	s kupónom	6 525 526	5 837 999
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	1
a)	obchodovateľné akcie	-	1
b)	neobchodovateľné akcie	-	1
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	1
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	1
4.	Podielové listy	1 375 895	1 015 220
a)	otvorených podielových fondov	160 393	157 765
b)	ostatné	1 215 502	857 455
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	512 332
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	512 332
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	1
c)	iné	-	1
d)	obrátené repoobchody	-	1
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	1
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	1
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	1
7.	Deriváty	1	1
8.	Drahé kovy	1	1
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	152 439	211 367
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	151 660	210 916
10.	Ostatný majetok	779	451
	Aktíva spolu	8 053 860	7 576 918
x	Pasíva	X	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	11 955	11 163
1.	Závazky voči bankám	1	1
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	1	1
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	8 542	8 030
4.	Deriváty	1 191	761
5.	Repoobchody	1	1
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	1	1
7.	Ostatné záväzky	2 222	2 372
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	8 041 905	7 565 755
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	7 870 470	7 500 380
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	171 435	65 375
	Pasíva spolu	8 053 860	7 576 918

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 do 0 6 2 0 1 4

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

Účtovná zvierka:*)

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
 1 7 3 3 0 2 5 4

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 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	2
I.	Výnosy z úrokov	169 005	110 586
1.1.	úroky	169 005	110 586
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	16 406	7 595
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	44 766	(71 766)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	240	164
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(3 738)	4 954
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	338
I.	Výnos z majetku vo фонде	226 680	51 871
h.	Transakčné náklady	3 008	3 180
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	180	583
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	223 564	48 108
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	223 564	48 108
k.	Náklady na	48 486	43 090
k.1.	odplatu za správu fondu	48 486	43 090
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	2 793	2 482
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	171 435	1 629

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 (+)	258 608	222 792
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	512 277	(118 307)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(51 279)	(100 811)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	710	(798)
5.	Výnosy z dividend (+)	10 055	18 447
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	(452)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	3 698 095	2 097 465
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľností(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(4 792 686)	(2 739 463)
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(850)	(1 477)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	232	336
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(108)	(2 101)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	976	209
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(363 970)	(624 160)
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 (+)	459 654	1 205 899
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	154 940	385 484
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	304 714	820 415
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.	(59 256)	196 255
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	210 916	14 661
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	151 660	210 916

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	7 565 755	6 679 966
a	<i>počet podielov</i>	2003 978 958	181 792 160
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,037091	0,036745
1	Upísané podielové listy v EUR	459 654	1 205 899
2	Zisk alebo strata fondu	171 435	65 375
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy v EUR	(154 940)	(385 484)
II	Nárast / pokles čistého majetku	476 150	885 789
A	Čistý majetok na konci obdobia	8 041 905	7 565 755
a	<i>počet podielov</i>	212 137 789	203 978 958
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,037909	0,037091

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	103 036	202 119
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	2 014 589	3 206 760
7	Nad päť rokov	4 006 071	1 859 357
	Spolu	6 123 696	5 268 236

Číslo riadku	2.I.TRY. 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	-	335 587
6	Do piatich rokov	-	-
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	335 587

Číslo riadku	2.I.USD. 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	401 830	234 176
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	401 830	234 176

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	103 036	-
3	Do šiestich mesiacov	-	801 978
4	Do jedného roku	1 024 671	363 524
5	Do dvoch rokov	649 525	2 090 932
6	Do piatich rokov	2 282 422	2 011 801
7	Nad päť rokov	2 064 042	-
	Spolu	6 123 696	5 268 236

Číslo riadku	2.II. TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	335 587
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	-	-
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	335 587

Číslo riadku	2.II. USD 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	-	-
4	Do jedného roku	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	401 830	234 176
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	401 830	234 176

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	6 123 696	5 268 236
2.1.	nezaložené	4 992 159	3 441 356
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	1 131 537	1 826 880
	Spolu	6 123 696	5 268 236

Číslo riadku	2.III. TRY 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	-	335 587
2.1.	nezaložené	-	335 587
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	-	335 587

Číslo riadku	2.III. USD 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	401 830	234 176
2.1.	nezaložené	401 830	234 176
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	401 830	234 176

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	160 393	157 765
1.1.	Nezaložené	160 393	157 765
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	1 215 502	857 455
2.1.	Nezaložené	1 215 502	857 455
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	Spolu	1 375 895	1 015 220

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 375 895	1 015 220
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1 375 895	1 015 220

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	-	512 332
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	512 332

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

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	148 998	176 223
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	Medzisúččet - súvaha	148 998	176 223
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	148 998	176 223

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 662	34 693
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	Medzisúččet - súvaha	2 662	34 693
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 662	34 693

5. 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	779	451
	Spolu	779	451

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	8 542	8 030
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	Spolu	8 542	8 030

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

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

Číslo riadku	4.I.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	1 191	761
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 191	761
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	1 191	761

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	418	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	773	761
	Spolu	1 191	761

3. Ostatné záväzky

Štruktúra derivátov 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	492	908
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Záväzky - zrážková daň	976	-
4.	Záväzky - auditor	754	1 464
5.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	2 222	2 372

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	21	23
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	811	3 218
4.	Dlhové cenné papiere	168 173	107 331
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	169 005	110 586

2. Výnosy z podielových listov

Štruktúra výnosov z podielových listov 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	16 406	7 595
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	16 406	7 595

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	78 837	142 175
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(34 071)	(213 941)
	Spolu	44 766	(71 766)

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	240	164
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	240	164

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	(3 738)	4 954
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(3 738)	4 954
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	(3 738)	4 954

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 výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	1	2
3.	Výnosy zo zániku pohľadávky – auditor	-	336
	Spolu	1	338

7. Transakčné náklady

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

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	3 008	3 180
	Spolu	3 008	3 180

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	71
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	512
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	108	583

9. Náklady na odplatu

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

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	48 486	43 090
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	2 793	2 482
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	907

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,250% 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 kalendárny 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. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.6.2014 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.