

ÚČ FOND

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31 . 12 . 2024

LEI

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 3 2 7 6 1

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 2 6 7 1 8 1

Účtovná závierka

 riadna       schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

|    |     | mesiac | rok |
|----|-----|--------|-----|
| od | 0 1 | 2 0    | 2 4 |
| do | 1 2 | 2 0    | 2 4 |

IČO

5 3 0 9 7 1 3 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

|    |     | mesiac | rok |
|----|-----|--------|-----|
| od | 0 1 | 2 0    | 2 3 |
| do | 1 2 | 2 0    | 2 3 |

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A D V E N T U M s . r . o .

Názov spravovaného fondu

A V E B R E N T A i n v e s t i č n ý f o n d s p r e m e n l i  
v ý m z á k l a d n ý m i m a n . a . s . - D r u h ý p o d f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D u n a j s k á

Číslo

1 5 A

PSČ

8 1 1 0 8

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 2 0 1 1 3 9

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

z u z a n a . k o p c o v a @ c l a s l o v a k i a . s k

Zostavená dňa:

27 . 02 . 2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |   |
| v | ý | m | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | s | . | . | . | . | 2 | P | F | . | . | . | . | . |

**S Ú V A H A**  
**k 31.12.2024**  
**v eurách**

| Ozn<br>a-<br>čeni<br>e | POLOŽKA  | Bežné účtovné     | Bezprostredne     |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
|                        |  | obdobie           | predchádzajúce    |
| a                      | b  | 1                 | 2                 |
| x                      | Aktíva   | x                 | x                 |
| I.                     | <b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>                              | 2 645 405         | 10 462 851        |
| 1.                     | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou   | -                 | -                 |
| a)                     | bez kupónov  | -                 | -                 |
| b)                     | s kupónmi  | -                 | -                 |
| 2.                     | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou  | -                 | -                 |
| a)                     | bez kupónov  | -                 | -                 |
| b)                     | s kupónmi  | -                 | -                 |
| 3.                     | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                    | -                 | 6 760 000         |
| a)                     | obchodovateľné akcie   | -                 | -                 |
| b)                     | neobchodovateľné akcie   | -                 | -                 |
| c)                     | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera        | -                 | 6 760 000         |
| d)                     | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     | -                 | -                 |
| 4.                     | Podielové listy  | -                 | -                 |
| a)                     | otvorených podielových fondov  | -                 | -                 |
| b)                     | ostatné  | -                 | -                 |
| 5.                     | Krátkodobé pohľadávky  | -                 | -                 |
| a)                     | krátkodobé vklady v bankách  | -                 | -                 |
| b)                     | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | -                 | -                 |
| c)                     | iné  | -                 | -                 |
| d)                     | obrátené repoobchody   | -                 | -                 |
| 6.                     | Dlhodobé pohľadávky  | 2 645 405         | 3 702 851         |
| a)                     | dlhodobé vklady v bankách  | -                 | -                 |
| b)                     | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | 2 645 405         | 3 702 851         |
| 7.                     | Deriváty   | -                 | -                 |
| 8.                     | Drahé kovy   | -                 | -                 |
| 9.                     | Komodity   | -                 | -                 |
| II.                    | <b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>                           | 10 561 852        | 147 179           |
| 10.                    | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 18 909            | 70 599            |
| 11.                    | Ostatný majetok  | 10 542 943        | 76 580            |
|                        | <b>Aktíva spolu</b>  | <b>13 207 257</b> | <b>10 610 030</b> |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A |   | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý |  | f | o | n | d |  | s |   | p | r | e | m | e | n | i |  |
| v | ý | m |   | z | á | k | l | a | d | n | ý | m |   | i | m | a | n | i | m |  | a | . | s | . |  | 2 | P | F |   |   |   |   |   |   |  |

| Ozna-<br>čeni<br>e | POLOŽKA   | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|--------------------|---|--------------------------|--|
| a                  | b   | 1                        | 2  |
| x                  | <b>Pasíva</b>   | x                        | x  |
| I.                 | <b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 8)                          | 10 255 760               | 9 929 785  |
| 1.                 | Závazky voči bankám   | -                        | -  |
| 2.                 | Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti | -                        | -  |
| 3.                 | Závazky voči správcovskej spoločnosti                           | 30 260                   | 26 367   |
| 4.                 | Deriváty  | -                        | -  |
| 5.                 | Repoobchody   | -                        | -  |
| 6.                 | Závazky z vypožičania finančného majetku                        | -                        | -  |
| 7.                 | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                   | -                        | -  |
| 8.                 | Ostatné záväzky   | 10 225 500               | 9 903 418  |
| II.                | <b>Vlastné imanie</b>   | 2 951 497                | 680 245  |
| 9.                 | Akcie podfondu, z toho  | 2 951 497                | 680 245  |
| a)                 | zisk alebo strata za účtovné obdobie                            | 2 321 252                | (288 088)  |
|                    | <b>Pasíva spolu</b>   | 13 207 257               | 10 610 030   |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |   |
| v | ý | m | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | s | - | - | - | - | 2 | P | F | - | - | - | - | - |

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**k 31.12.2024**  
**v eurách**

| Ozn<br>a-<br>čeni<br>e | POLOŽKA  | Bežné<br>účetné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účetné<br>obdobie |
|------------------------|--|----------------------------|--|
| a                      | b  | 1                          | 2  |
| 1.                     | Výnosy z úrokov  | 267 856                    | 263 241  |
| 1.1.                   | úroky  | 267 856                    | 263 241  |
| 1.2./<br>a.            | výsledok zaistenia   | -                          | -  |
| 1.3./<br>b.            | zrušenie zníženia hodnoty<br>príslušného<br>majetku/ zníženie hodnoty<br>príslušného majetku | -                          | -  |
| 2.                     | Výnosy z podielových listov  | -                          | -  |
| 3.                     | Výnosy z dividend a z iných podielov<br>na zisku   | -                          | -  |
| 3.1.                   | dividendy a iné podiely na zisku   | -                          | -  |
| 3.2.                   | výsledok zaistenia   | -                          | -  |
| 4./c.                  | Zisk/strata z operácií s cennými<br>papiermi a podielmi                                      | 2 350 000                  | -  |
| 5./d.                  | Zisk/strata z operácií s devízami  | -                          | -  |
| 6./e.                  | Zisk/strata z derivátov  | -                          | -  |
| 7./f.                  | Zisk/strata z operáciami s drahými<br>kovmi a komoditami                                     | -                          | -  |
| 8./g.                  | Zisk/strata z operácií s iným majetkom   | -                          | -  |
| <b>I.</b>              | <b>Výnos z majetku vo фонде</b>  | <b>2 617 856</b>           | <b>263 241</b>                                       |
| h.                     | Transakčné náklady   | -                          | -  |
| i.                     | Bankové a iné poplatky   | (97)                       | (96)   |
| <b>II.</b>             | <b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>  | <b>2 617 759</b>           | <b>263 145</b>                                       |
| j.                     | Náklady na financovanie fondu  | (186 125)                  | (447 462)  |
| j.1.                   | náklady na úroky   | (193 767)                  | (523 788)  |
| j.2.                   | zisky/straty zo zaistenia úrokov   | -                          | -  |
| j.3.                   | náklady na dane a poplatky   | 7 642                      | 76 326   |
| <b>III.</b>            | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku<br/>vo фонде</b>                                      | <b>2 431 634</b>           | <b>(184 317)</b>                                     |
| k.                     | Náklady na   | (110 382)                  | (103 771)  |
| k.1.                   | odplatu za správu fondu  | (110 382)                  | (103 771)  |
| k.2.                   | odplatu za zhodnotenie majetku v<br>dôchodkovom фонде/doplňkovom<br>dôchodkovom фонде        | -                          | -  |
| l.                     | Náklady na odplaty za služby<br>depozitára   | -                          | -  |
| m.                     | Náklady na audit účtovnej závierky   | -                          | -  |
| <b>A.</b>              | <b>Zisk alebo strata za účetné<br/>obdobie</b>   | <b>2 321 252</b>           | <b>(288 088)</b>                                     |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |
| v | ý | m |   | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | . | s | . | 2 | P | F |   |   |   |   |   |

## POZNÁMKY

### úctovnej závierky zostavenej k 31.12.2024 v eurách

#### A. Všeobecné informácie o podfonde

##### 1. Údaje o podfonde

AVEBRENDA investičný fond s premenlivým základným imaním a. s. – Druhý podfond, Dunajská 15A, 811 08 Bratislava – mestská časť Staré Mesto.

Cieľ podfonde: dosiahnutie atraktívneho kapitálového zhodnotenia formou kúpy podielov v SPV a poskytovania ekvityných úverov na trhu rezidenčného bývania, z ktorých plynú pravidelné úrokové príjmy poskytujúce zhodnotenie aktív nad úrovňou výnosov dlhodobých úrokových sadzieb. Zemepisná oblasť: Česká a Slovenská republika. Rizikový profil: stredné riziko. Investičný horizont: 3 roky.

##### 2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podfond.

Správcom podfonde je ADVENTUM s.r.o., Dunajská 15A, 811 08 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, IČO: 50794973, ktorý je zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 118425/B.

#### B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

##### 1. Informácia o zostavení účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania podfonde (angl.: going concern).

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a dôsledkov na podfond a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na jeho činnosť. Vojnový konflikt zapríčiňuje najmä rastúce ceny pohonných hmôt, energií materiálov, tovarov a služieb, čo nemá priamy vplyv na činnosť podfonde. Vedenie nepredpokladá v tejto súvislosti významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t. j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky).

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |   |   |  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A |   | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý |  | f | o | n | d |  | s |   | p | r | e | m | e | n | i |  |
| v | ý | m |   | z | á | k | l | a | d | n | ý | m |   | i | m | a | n | i | m |  | a | . | s | . |  | 2 | P | F |   |   |   |   |   |   |  |

## 2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky.

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

### a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Časovo rozlišované a nezaplatené úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov používa podfond lineárnu metódu.

### b) Náklady na poplatky

Správcovskej spoločnosti investičného fondu a ním vytváraných podfondov prináleží za správu odplata. Výška odplaty je dohodnutá pre jednotlivé podfondy a investičný fond zvlášť. Správcovské poplatky a iné administratívne poplatky sú zaúčtované v položke Náklady na odplatu za správu majetku.

### c) Daň z príjmov podfondu

O dani z príjmov za zdaňovacie obdobie sa v podfonde vytvorenom investičným fondom účtuje oddelene. Splatná daň z príjmov podfondu je záväzkom voči investičnému fondu, keďže podfond nemá právnu subjektivitu a nie je daňovníkom dane z príjmu podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daň z príjmu sa vypočíta z výnosov a nákladov podfondu za zdaňovacie obdobie.

## 3. Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a o dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podfondu.

V účtovníctve podfondu neboli použité nové účtovné zásady a nové účtovné metódy v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |
| v | ý | m | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | s | 2 | P | F |   |   |   |   |   |   |   |   |

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy/predaja, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

## 6. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou.

Majetok, ktorý sa neocenuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie.

## 7. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv.

### a) Zníženie hodnoty majetku

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

### b) Zásady pre tvorbu rezerv

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že podfond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |
| v | ý | m |   | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | - | s | - | 2 | P | F |   |   |   |   |   |

### C. Prehľad o peňažných tokoch podfondu

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch   | Bežné obdobie | úctovné | Bezprostredne predchádzajúce úctovné obdobie |
|-----------|---|---------------|---------|--|
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>  | <b>x</b>      |         | <b>x</b>                                     |
| 1.        | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)  | 9 377 856     |         | 263 241                                      |
| 2.        | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)  | 47 445        |         | (263 036)                                    |
| 3.        | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)  | (110 382)     |         | (103 771)                                    |
| 4.        | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)  | 3 894         |         | 1 528  |
| 5.        | Výnosy z dividend (+)   | -             |         | -  |
| 6.        | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)   | -             |         | -  |
| 7.        | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+) | -             |         | -  |
| 8.        | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)                        | -             |         | -  |
| 9.        | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)          | -             |         | -  |
| 10.       | Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)                         | -             |         | -  |
| 11.       | Výnos z odpísaných pohľadávok (+)   | -             |         | -  |
| 12.       | Náklady na dodávateľov (-)  | (97)          |         | (350)  |
| 13.       | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)   | (53)          |         | -  |
| 14.       | Náklady na daň z príjmov (-)  | 7 642         |         | 76 580                                       |
| 15.       | Záväzkov na daň z príjmov (+)   | 68 938        |         | 24 425                                       |
| I.        | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti   | 9 395 243     |         | (1 383)                                      |
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>   | <b>x</b>      |         | <b>x</b>                                     |
| 16.       | Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)  | 1 010 000     |         | 102 500                                      |
| 17.       | Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)   | 6 760 000     |         | 1  |
| 18.       | Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)  | (17 295 301)  |         | -  |
| II.       | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti  | (9 525 301)   |         | 102 501                                      |
| <b>x</b>  | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>   | <b>x</b>      |         | <b>x</b>                                     |
| 19.       | Emitované akcie podfondu - preddavky na emitovanie akcií podfondu (+)                                   | (50 000)      |         | -  |
| 20.       | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),  | -             |         | -  |
| 21.       | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | -             |         | -  |
| 22.       | Dedičstvá (-)   | -             |         | -  |
| 23.       | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)  | -             |         | -  |
| 24.       | Preddavky na emitovanie akcií podfondu (+)  | -             |         | -  |
| 25.       | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)  | 310 000       |         | 627 016                                      |
| 26.       | Náklady na úroky za úvery (-)   | (193 767)     |         | (523 788)                                    |
| 27.       | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)  | 12 135        |         | (234 673)                                    |
| III.      | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti  | 78 368        |         | (131 445)                                    |
| 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.                           | (51 690)      |         | (30 327)                                     |
| VI.       | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku   | 70 599        |         | 100 926                                      |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |   |
| v | ý | m | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | s | - | - | - | - | 2 | P | F | - | - | - | - | - |

|             |  |        |        |
|-------------|--|--------|--------|
|             | <b>účtovného obdobia</b>   |        |        |
| <b>VII.</b> | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b> | 18 909 | 70 599 |

## D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podfondu

| Ozn<br>a-<br>čeni<br>e | D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podfondu | Bežné účtovné obdobia | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia |
|------------------------|--|-----------------------|--|
| a                      | b  | 1                     | 2  |
| <b>I.</b>              | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>       | 680 245               | 968 333                                      |
| a)                     | počet akcií podfondu                           | 33                    | 33   |
| b)                     | hodnota jednej akcie podfondu                  | 20 613                | 29 343                                       |
| 1.                     | Upísané akcie podfondu                         | -                     | -  |
| 2.                     | Zisk alebo strata podfondu                     | 2 321 252             | (288 088)                                    |
| 3.                     | Vloženie výnosov akcionárov do majetku fondu   | -                     | -  |
| 4.                     | Výplata výnosov akcionárom podfondu            | -                     | -  |
| 5.                     | Výplata hodnoty akcií pri odkúpení akcie       | (50 000)              | -  |
| <b>II.</b>             | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>           | 2 271 252             | (288 088)                                    |
| <b>A.</b>              | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>          | 2 951 497             | 680 245                                      |
| a)                     | počet akcií podfondu                           | 32                    | 33   |
| b)                     | hodnota jednej akcie podfondu                  | 92 234                | 20 613                                       |

## E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

### Súvaha podfondu

#### Aktíva

| Číslo riadku | 3.c).I. Podiely v obchodných spoločnostiach | Bežné účtovné obdobia | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Podiely v obchodných spoločnostiach         | -                     | 6 760 000                                    |
| 1.1.         | nezaložené                                  | -                     | -  |
| 1.2.         | založené                                    | -                     | 6 760 000                                    |

| Číslo riadku | 3.c).II. Podiely v obchodných spoločnostiach podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobia | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | EUR   | -                     | 6 760 000                                    |
| 2.           | USD   | -                     | -  |
| 3.           | JPY   | -                     | -  |
| 4.           | CHF   | -                     | -  |
| 5.           | GBP   | -                     | -  |
| 6.           | SEK   | -                     | -  |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | i |  |
| v | ý | m |   | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | i | m | a | . | s | . |   | 2 | P | F |   |   |   |   |  |

|     |              |   |           |
|-----|--------------|---|-----------|
| 7.  | CZK          | - | -         |
| 8.  | HUF          | - | -         |
| 9.  | PLN          | - | -         |
| 10. | CAD          | - | -         |
| 11. | AUD          | - | -         |
| 12. | Ostatné meny | - | -         |
|     | Spolu        | - | 6 760 000 |

| Číslo riadku | 6.I. Dlhodobé pohľadávky 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  | 2 645 405             | 3 702 851                                    |
| 7.           | Nad päť rokov   | -                     | -  |
|              | Spolu   | 2 645 405             | 3 702 851                                    |

| Číslo riadku | 6.II. Dlhodobé pohľadávky 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   | 2 528 622             | 1 339 907                                    |
| 5.           | Do dvoch rokov  | 116 783               | 2 362 944                                    |
| 6.           | Do piatich rokov  | -                     | -  |
| 7.           | Nad päť rokov   | -                     | -  |
|              | Spolu   | 2 645 405             | 3 702 851                                    |

| Číslo riadku | 6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok  | 2 645 405             | 3 702 851                                    |
| 2.           | Zníženie hodnoty  | -                     | -  |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok  | 2 645 405             | 3 702 851                                    |

V Aktívach je ako dlhodobá pohľadávka vykázany poskytnutý dlhodobý úver voči obchodným spoločnostiam, v ktorých nemá fond majetkový podiel.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 9 | 7 | 9 | 0 | 0 | C | A | K | A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 7 | 6 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| A | V | E | B | R | E | N | T | A | i | n | v | e | s | t | i | č | n | ý | f | o | n | d | s | p | r | e | m | e | n | l | i |  |
| v | ý | m |   | z | á | k | l | a | d | n | ý | m | i | m | a | n | í | m | a | . | s | . | 2 | P | F |   |   |   |   |   |   |  |

| Číslo riadku | 10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bežné účty  | 18 909                | 70 599                                       |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a 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  | 18 909                | 70 599                                       |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov   | -                     | -  |
|              | Spolu   | 18 909                | 70 599                                       |

**Pasíva**

-

**Výkaz ziskov a strát**

| Číslo riadku | 1.1. Úroky  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bežné účty  | -                     | -  |
| 2.           | Reverzné repoobchody                              | -                     | -  |
| 3.           | Vklady v bankách                                  | -                     | -  |
| 4.           | Dlhové cenné papiere                              | -                     | -  |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam                   | 267 856               | 263 241                                      |
|              | Spolu   | 267 856               | 263 241                                      |
| Číslo riadku | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty       | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| 1.           | Bankové odplaty a poplatky                        | (97)                  | (96)   |
| 2.           | Burzové odplaty a poplatky                        | -                     | -  |
| 3.           | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi            | -                     | -  |
| 4.           | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -  |
|              | Spolu   | (97)                  | (96)   |