

**Privátny investičný fond, o.p.f., IAD  
Investments, správ. spol., a. s.**

Správa nezávislého audítora  
a účtovná závierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2025



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábřeží 10  
811 02 Bratislava  
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11  
Web www.kpmg.sk

# Správa nezávislého audítora

**Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. („Fond“)**

## Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s., ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

## Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.



Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne sponchybníť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.



- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Audítorská spoločnosť:

**KPMG Slovensko spol. s r.o.**  
Licencia SKAU č. 96



Bratislava, 27. apríla 2026

Zodpovedný audítor:

  
**Ing. Štefan Karšay**  
Licencia UDVA č. 1210

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31.12.2025

LEI  
3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Daňové identifikačné číslo  
2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 5
do	1 2	2 0 2 5

IČO  
1 7 3 3 0 2 5 4

SK NACE  
6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

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

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

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

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica  
M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

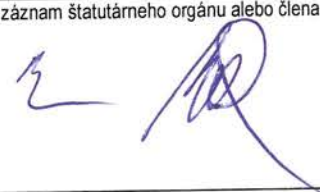
PSČ  
8 1 1 0 8

Obec  
B R A T I S L A V A

Telefónne číslo  
/

Faxové číslo  
/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.03.2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: 
Schválená dňa:	

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

## S Ú V A H A

k 31.12.2025

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	7 552 870	8 853 869
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	83 601	83 601
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	83 601	83 601
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	1	-
a)	otvorených podielových fondov	1	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	11 000
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	11 000
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	7 469 268	8 759 268
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	7 469 268	8 759 268
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	976	1 187
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	976	1 187
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>7 553 846</b>	<b>8 855 056</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

## S Ú V A H A

k 31.12.2025

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	1 873	13 906
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	-	11 627
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	1 873	2 279
II.	Vlastné imanie	7 551 973	8 841 150
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	7 551 973	8 841 150
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(50 429)	436 853
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>7 553 846</b>	<b>8 855 056</b>

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov roku 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 368	592 409
1.1.	Úroky	1 368	592 409
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	-	-
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	2
l.	Výnos z majetku vo фонде	1 368	592 411
h.	Transakčné náklady	-	-
i.	Bankové a iné poplatky	235	106
ll.	Čistý výnos z majetku vo фонде	1 133	592 305
j.	Náklady na financovanie fondu	498	720
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	498	720
lll.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	635	591 585
k.	Náklady na	43 344	136 976
k.1.	odplatu za správu fondu	43 344	136 976
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplňkovom dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	6 398	17 526
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	1 322	230
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(50 429)</b>	<b>436 853</b>

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

## POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2025  
v eurách

## A. Všeobecné informácie o fonde

Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s., v skrátenej podobe Privátny investičný fond (ďalej „Fond“ alebo „fond“). Fond je vytvorený ako špeciálny podielový fond kvalifikovaných investorov a má formu otvoreného podielového fondu. Podielový fond bol zapísaný do zoznamu dohliadaných subjektov vedenom Národnou bankou Slovenska dňa 23.02.2022 (oznámenie o zápise NBS č.z.: 100-000-332-390 k č. sp.: NBS1-000-066-513 zo dňa 23.02.2022). Fond vytvorený dňa 02.11.2022 na dobu neurčitú. Fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú. Majetok vo Fonde je spoločným majetkom podielnikov Fondu. Podielové listy Fondu možno vydať len profesionálnemu investorovi, ktorý spĺňa požiadavky na profesionálneho klienta alebo investorovi, ak je investovaná suma aspoň 50.000,- EUR.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa dňa 13.11.2025 zlúčil podielový fond Privátny investičný fond 2 do podielového fondu Privátny investičný fond. Fond Privátny investičný fond 2 zanikol z dôvodu zefektívnenia správy podielových fondov a na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska (rozhodnutie zo dňa 27.08.2025 č. z.: 100-000-959-441 k č. sp.: NBS1-000-112-928, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 01.09.2025).

Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

Čisté aktíva Privátny investičný fond 2, o.p.f. IAD Investments, správ. spol. a.s. boli k 13.11.2025 nasledovné:

Položka	Privátny investičný fond 2 13.11.2025
Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-
Podielové listy	1
Krátkodobé pohľadávky	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 745
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 746</b>
Závazky z vrátenia podielov	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	-
Deriváty	-
Ostatné záväzky	430
<b>Čisté aktíva</b>	<b>1 316</b>

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

**Správcovská spoločnosť**

Správcom Fondu je IAD Investments, správ. spol., a. s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, i. a. s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a. s.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. Materskou spoločnosťou celej skupiny je spoločnosť Aspius holding, s.r.o. so sídlom Malý trh 2/A Bratislava, 811 08, IČO: 54 256 283, ktorá vlastní akcie Pro Partners Holding, a.s. vo výške podielu na jej základnom imaní 99,43 %.

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).

**Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti**

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správčovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

**Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2025****Predstavenstvo**

Predseda:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč, MBA
	Mgr. Vladimír Bolek

**Dozorná rada**

Predseda:	Ing. Róbert Bartek
Členovia:	Ing. Vanda Vránska
	Ing. Miroslav Vester

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s. so sídlom na adrese Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, IČO: 00 151 653.











3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

## C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 368	592 409
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(51 798)	(155 558)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(12 034)	(2 842)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	1	2
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 (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+/-)	-	-
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(62 463)</b>	<b>434 011</b>
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	1 290 000	(541 408)
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>1 290 000</b>	<b>(541 408)</b>
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	25 589	399 998
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (-)	(1 264 337)	(524 982)
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 podielových listov (+/-)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(1 238 748)</b>	<b>(124 984)</b>
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	-	-
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(11 211)</b>	<b>(232 381)</b>
VI.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>12 187</b>	<b>244 568</b>
VII.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>976</b>	<b>12 187</b>

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sa do riadku peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahrnuli:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	976	1 187
2.	Vklady v bankách do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t. j. termínované vklady v banke	-	11 000
	<b>Spolu</b>	<b>976</b>	<b>12 187</b>

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Fond zaraďuje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom aj krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, ale menej ako 3 mesiace t. j. termínované vklady v banke, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

#### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>8 841 150</b>	<b>8 529 281</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	7 776 103	7 888 876
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,136964	1,081178
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	25 589	399 998
2.	Zisk alebo strata fondu	(50 429)	436 853
3.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielníkom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(1 264 337)	(524 982)
II.	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(1 289 177)</b>	<b>311 869</b>
A.	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>7 551 973</b>	<b>8 841 150</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	6 680 093	7 776 103
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	1,130519	1,136964

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

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

## Súvaha fondu

## Aktíva

Číslo riadku	3.I. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely v obchodných spoločnostiach	83 601	83 601
1.1.	nezaložené	83 601	83 601
1.2.	založené	-	-

Číslo riadku	3.II. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	83 601	83 601
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>83 601</b>	<b>83 601</b>

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	1	-
1.1.	Nezaložené	1	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	Nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

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

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	11 000
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>11 000</b>

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	11 000
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>11 000</b>

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	11 000
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	11 000

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

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	-	-
7.	Nad päť rokov	7 469 268	8 759 268
	<b>Spolu</b>	<b>7 469 268</b>	<b>8 759 268</b>

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	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	7 469 268	8 759 268
	<b>Spolu</b>	<b>7 469 268</b>	<b>8 759 268</b>

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	7 469 268	8 759 268
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	7 469 268	8 759 268

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	976	1 187
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	976	1 187
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>976</b>	<b>1 187</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

## Pasíva

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	-	11 627
2.	Závazky voči správ. spol. – poplatky vstupný	-	-
3.	Závazky voči správ. spol. – poplatky variabilný	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>11 627</b>

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	922	1 550
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Závazky - zrážková daň	-	-
4.	Závazky - audítora - výdavky budúcich období	951	729
5.	Závazky - ostatné	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 873</b>	<b>2 279</b>

## 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	1 368	1 002
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	591 407
	<b>Spolu</b>	<b>1 368</b>	<b>592 409</b>

Číslo riadku	8.Ig. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisky z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	-	2
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>2</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	235	106
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>235</b>	<b>106</b>

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane a poplatky	9	-
3.	Náklady na register emitenta	489	720
	<b>Spolu</b>	<b>498</b>	<b>720</b>

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	43 344	136 976
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	6 398	17 526
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 322	230
	<b>Spolu</b>	<b>51 064</b>	<b>154 732</b>

3 1 5 7 0 0 P J K Z Z B Y L 5 G 6 F 3 1

Názov spravovaného fondu

P r i v á t n y i n v e s t i č n ý f o n d , o . p . f .

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie*	83 602	83 601
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>83 602</b>	<b>83 601</b>

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcií	-	-
5.	Závazky z amerických opcií	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Položky Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie predstavujú reálnu hodnotu cenných papierov v majetku fondu, ktoré sú uložené na majetkovom účte SLSP u Depozitára.

