

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

KD Prosperita, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je KD Prosperita otvorený podielový fond, IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe KD Prosperita, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 27.7.2005 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. GRUFT-122/2005/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 2.8.2005. Podielový fond nemá právnu subjektivitu.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

Správcovská spoločnosť

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

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, 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..

Dňa 18.11.2009 IAD Investments, správ. spol., a.s. na základe povolenia NBS č. OPK-15277-1/2009 prevzala správu podielového fondu KD Prosperita, o.p.f. od správcovskej spoločnosti KD Investments, správ. spol., a.s.. Internetová stránka správcovskej spoločnosti je www.iad.sk

Hlavná činnosť - IAD

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti IAD Investments, ktorá podielový fond spravuje, je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa §27 odst. 1 a 2 Zákona,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k finančným nástrojom 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 v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") podľa § 3 ods. 3 písm. a) Zákona (ďalej len "riadenie portfólia klienta"),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch a podľa § 3 ods. 3 písm. b) Zákona (ďalej len "poradenská činnosť").

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2013

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč MBA Borut Gorjup
Dozorná rada	
Členovia:	Ing. Vanda Vranská Ing. Róbert Bartek Mgr. Alexander Sekavčík JUDr. Robert Pružinský

Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava. IČO: 36 854 140.

Investičný profil fondu

Fond patrí do kategórie akciový – dlhopisový otvorený podielový fond.

Je zameraný na investície do akcií a dlhopisov z krajín strednej a juhovýchodnej Európy.

V portfóliu fondu sú najmä cenné papiere stabilných spoločností, štátne dlhopisy, dlhopisy bánk a korporácií. Nechýbajú tu akcie energetických, finančných a farmaceutických spoločností, ale aj podnikov zameraných na ťažbu a spracovanie nerastných surovín

Investičná stratégia fondu

Cieľom investičnej stratégie zmiešaného fondu je dlhodobé zhodnocovanie jeho majetku pri akceptovaní rizika zmien hodnoty investície.

Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu sú zmena úrokových sadzieb a pohyby na akciových trhoch.

Podielový fond je určený pre investorov so strednodobým až dlhodobým investičným horizontom, ktorí chcú investovať najmenej na obdobie 3 - 5 rokov a sú ochotní znášať vyššie riziko spojené s potenciálne vyššími možnými výnosmi. Spôsob správy majetku nepredpokladá sledovanie finančného indexu.

Podielové listy podielového fondu sú verejne ponúkané na území Slovenskej republiky, Slovinskej republiky a Českej republiky.

Podielový fond nie je právnickou osobou.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou aplikované konzistentne:

a) Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.12.2013, výkazu ziskov a strát 31.12.2013 a poznámok k účtovnej závierke bola zostavená ako riadna účtovná závierka na základe účtovníctva, vedeného v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 14. Decembra 2012 č. MF/23778/2012-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom 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.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Údaje v účtovnej závierke sú vyjadrené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka fondu k 31.12.2012 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti IAD Investments dňa 10.12.2013.

b) Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok fondu

Opatrením MF SR z 14. decembra 2012 č. MF/23778/2012-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní zmenilo a doplnilo opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, bola oproti predchádzajúcemu obdobiu zmenená forma

a čiastočne aj obsahová náplň poznámok, najmä výkazu prehľad peňažných tokov. V súlade s uvedeným opatrením podielový fond upravil aj vykazovanie porovnateľného obdobia
Okrem vyššie uvedeného, podielový fond neuplatnil v porovnaní s predošlým obdobím žiadne iné nové účtovné metódy a zásady.

c) *Spôsoby oceňovania majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na euro*

1. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá príslušným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“).

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa aktuálneho kurzu ECB. Ku dňu závierky sa zostatky účtov v cudzej mene prepočítajú podľa kurzu ECB platného ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Realizované a nerealizované kurzové zisky alebo straty z operácií v cudzej mene, alebo z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z devízových operácií“.

2. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k:

- uzavretiu príslušnej zmluvy,
- zmene reálnej hodnoty derivátu, alebo
- plneniu na základe zmluvy.

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.

3. Cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu a prvotne sa oceňujú v obstarávacej cene nezahŕňajúcej transakčné náklady. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotovú operáciu. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery, účtovaný v položke „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery, účtovaný v položke „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú následne ocenené reálnou hodnotou.

Reálna hodnota je správcovskou spoločnosťou určená, v súlade s ustanoveniami Zákona a Opatrením Národnej banky Slovenska č.3/2009 zo 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde, ktoré upravuje spôsob určenia hodnoty majetku v podielovom fonde v platnom znení ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Za reálnu hodnotu finančného nástroja sa považuje cena, ktorú je možné dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými zmluvnými stranami - reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

Trhovou cenou finančného nástroja je záverečný kurz finančného nástroja dosiahnutý na rozhodujúcom trhu zverejnený organizátorom rozhodujúceho regulovaného trhu alebo informačným systémom - ak záverečný kurz finančného nástroja nezahŕňa alikvotný úrokový výnos, na určenie trhovej ceny sa záverečný kurz zvýši o alikvotný úrokový výnos.

Teoretickou cenou finančného nástroja je kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja určený podľa postupu uvedeného v Opatrení NBS č.3/2009 zo 16. júna 2009. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena a ostatné charakteristiky, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Zmeny reálnych hodnôt cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 72 – Náklady operácie s cennými papiermi, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 63 – Výnosy z operácií s cennými papiermi a vykazujú sa ako „Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát. Pri úbytku cenných papierov sa oceňovací rozdiel účtuje na príslušnom účte účtovej skupiny 72 – Náklady na operácie s cennými papiermi, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 63 – Výnosy z operácií s cennými papiermi a vyказuje sa ako „Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

4. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

5. Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovvej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- b) nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- c) je dohodnutý a vyrovnaný k budúceму dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté, sa členia na:

- a) deriváty určené na obchodovanie,
- b) zabezpečovacie deriváty.

V zmysle § 88 ods.1 písmeno g) Zákona možno majetok v otvorenom podielovom fonde investovať aj do finančných derivátov. Všetky deriváty v majetku podielového fondu sú klasifikované ako zabezpečovacie deriváty, pričom spĺňajú definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečených nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
3. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečenému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností.

Zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií“.

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou.

7. Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú ku dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

8. Zásady a postupy úpravy ocenenia majetku o predpokladané zníženie jeho hodnoty

Ocenenie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri inventarizácii sa v rámci zisťovania skutočného stavu majetku zisťuje, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota tohto zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie.

Predpoklad zníženia hodnoty finančného majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku.

9. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Ako úrokové výnosy/náklady sa pri dlhopisoch s kupónmi účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou dlhopisu (prémia alebo diskont) a postupne dosahovaný úrok z kupónu (ďalej len „AÚV“) určený v emisných podmienkach. Čistou obstarávacou cenou sa rozumie obstarávacia cena znížená o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera.

Pri dlhopisoch bez kupónov a štátnych pokladničných poukážkach sa ako úrokový výnos/náklad účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou.

Podielový fond používa na výpočet úrokových výnosov z cenných papierov metódu efektívnej úrokovej miery. Uvedená metóda predstavuje spôsob výpočtu úrokových výnosov pomocou konštantnej miery návratnosti, na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov (netto)“.

10. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

11. Vydávanie a vyplácanie podielových listov

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin predajnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri vyplatení sa určí ako súčin ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnosy na podiel“ v bode G poznámok. Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte účtovnej skupiny 56 - Ostatné kapitálové fondy. V súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

12. Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákonom. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

13. Poplatky za overenie účtovnej závierky

Poplatok za overenie účtovnej závierky podielového fondu sa účtuje a vykazuje ako náklad podielového fondu v položke „Náklady na audit účtovnej závierky“.

14. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami Zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

K 31.12.2013 fond spĺňal všetky tieto limity a obmedzenia.

15. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 Zákona musí podielový fond každoročne vyplácať podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok. Táto povinnosť sa pokladá za splnenú aj vydaním podielových listov podielníkovi v hodnote zodpovedajúcej týmto výnosom alebo zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, ak je takáto možnosť uvedená v štatúte.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde, zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

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 (+)	27 675	229 803
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	1 833 439	(1 835 792)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(119 829)	(259 719)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(13 362)	976
5.	Výnosy z dividend (+)	78 380	0
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	5 408 696	2 768 913
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(2 079 423)	(3 487 589)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	1 765	(2 183)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(49)	431
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(900)	(3 544)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	10
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	5 136 392	(2 588 694)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	0	0
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	0	0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	0	0
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	0	0
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	209 332	729 921
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	5 418 180	522 884
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	0	0
24.	Dedičstvá (-)	0	0
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	0	0
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	0	0
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	0	0
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	0	0
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(5 208 848)	729 921
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(72 456)	(1 858 773)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	295 423	2 154 196
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	222 967	295 423

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	7 808 174	7 109 457
a	<i>počet podielov</i>	390 227 627	379 644 801
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,020009	0,018727
1	Upísané podielové listy	209 332	729 921
2	Zisk alebo strata fondu	42 222	491 680
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(5 418 180)	(522 884)
II	Nárast / pokles čistého majetku	(5 166 625)	699
A	Čistý majetok na konci obdobia	2 641 549	7 808 174
a	<i>počet podielov</i>	132 526 610	390 227 627
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,019932	0,020009

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Dlhopisy

Štruktúra dlhopisov k 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	258 638	263 806
7	Nad päť rokov	0	559 928
	Spolu	258 638	823 734

Číslo riadku	2.I.PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	0	277 034
	Spolu	0	277 034

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	153 613	172 295
	Spolu	153 613	172 295

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	258 638	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	263 806
6	Do piatich rokov	0	277 222
7	Nad päť rokov	0	282 706
	Spolu	258 638	823 734

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	0	277 034
	Spolu	0	277 034

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	0
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
5	Do dvoch rokov	0	0
6	Do piatich rokov	0	0
7	Nad päť rokov	153 613	172 295
	Spolu	153 613	172 295

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	258 638	823 734
2.1.	nezaložené	258 638	823 734
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	258 638	823 734

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	0	277 034
2.1.	nezaložené	0	277 034
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	0	277 034

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	153 613	172 295
2.1.	nezaložené	153 613	172 295
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	153 613	172 295

2. Akcie

Štruktúra akcií k 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	2 016 188	4 429 353
1.1.	nezaložené	2 016 188	4 429 353
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	341 348	716 226
2.	USD	872 364	1 919 931
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	33 525	54 270
6.	SEK	0	0
7.	CZK	23 845	69 349
8.	HUF	100 953	298 651
9.	PLN	185 833	434 295
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	458 320	936 631
	Spolu	2 016 188	4 429 353

3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	1 833 603
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	1 833 603

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	0	1 833 603
2	Do troch mesiacov	0	0
3	Do šiestich mesiacov	0	0
4	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	1 833 603

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	221 104	294 596
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúčtet - súvaha	221 104	294 596
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	221 104	294 596

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 863	827
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúčtet - súvaha	1 863	827
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	1 863	827

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 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	6 679	19 683
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	35	36
	Spolu	6 714	19 19

2. Ostatné záväzky

Štruktúra derivátov pasívnym zostatkom k 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	960	1 417
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	432	332
3	Záväzky - zrážková daň	0	0
4	Záväzky - auditor	1 752	1 800
5	Záväzky - výdavky budúcich období	0	0
	Spolu	3 144	3 549

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	56	34
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady	945	12 933
4.	Dlhové cenné papiere	26 674	94 272
	Spolu	27 675	107 239

2. Dividend

Štruktúra dividend za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	17 130	19 978
2.	HUF	2 715	6 078
3.	CZK	0	4 569
4.	USD	18 406	42 331
5.	HRK	32 859	20 629
6.	PLN	0	22 335
7.	RSD	726	220
8.	BAM	706	532
9.	RON	0	564
10.	RUB	3 939	3 859
11.	GBP	1 899	1 470
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	78 380	122 565

3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s cennými papiermi za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	1 194 241	2 012 904
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(1 040 235)	(1 485 955)
	Spolu	154 006	526 949

4. Zisk/Strata z devízových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z devízových operácií za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	0	0
2.	HUF	2 607	0
3.	CZK	(4 519)	(134)
4.	USD	(75 696)	1
5.	HRK	(3 444)	0
6.	PLN	(9 525)	0
7.	RSD	489	0
8.	RON	(19)	0
9.	RUB	(3 673)	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	(1 624)	0
	Spolu	(95 404)	(133)

5. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s iným majetkom za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	0	0
2.	Halierové vyrovnanie	3	6
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	49	0
	Spolu	52	6

6. Bankové poplatky a iné poplatky

Štruktúra bankových poplatkov a iných poplatkov za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	4 809	2 247
2.	Burzové poplatky	0	0
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	5 807	11 645
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	0
	Spolu	10 616	13 892

7. Náklady na financovanie fondu

Štruktúra nákladov na financovanie fondu za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	0	0
2.	Náklady na dane	900	3 544
3.	Náklady na poplatky	0	0
	Spolu	900	3 544

8. Náklady na odplatu

Štruktúra nákladov na odplatu za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	96 939	228 850
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	6 980	16 477
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 765	2 183

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 3,000 % p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,216% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.12.2013 a k 31.12.2012 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.