

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok

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

Za bezprostredne
predchádzajúce
účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

A	I	L	i	c	o
F	u	n	d	s	C
E	n	t	r	a	l
E	u	r	e	p	e
s	p	r	á	v.	s
p	o	l	.	a	.s.

[illegible][illegible]

Smerové číslo telefónu	Číslo telefónu	Číslo faxu
02	59363781	59363781

e-mail
m d i v i n c o v a @ a l i c o f u n d s . s k

Zostavená dňa: 14. 3. 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Ing. Milan Balčárek Ing. Alexej Potičný	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: Ing. Marta Divincová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. Marta Divincová
Schválené dňa:			

A VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. (ďalej „Fond“), bol založený ako otvorený podielový fond správcovskej spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) dňa 7. decembra 2000 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. UFT-001/2000/KISS. Podielový fond je vytvorený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Sídlo Spoločnosti a Fondu je: Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO je: 35 803 525, a ISIN: SK3210000038. Depozitárom Fondu je Československá obchodná banka, a.s. so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava IČO 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Oddiel Sa, vložka číslo 4314/B (ďalej len „Depozitár“).

Fond investuje peňažné prostriedky najmä do akciových investícií najmä v podobe cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania (predovšetkým do fondov obchodovaných na regulovanom trhu s označením ETF), ktoré nasledujú akciové indexy ekonomicky vyspelých krajín vo svete v súlade s rizikovým profilom Fondu s cieľom dosahovať výnos zo zhodnotenia týchto finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Fond investuje do aktív denominovaných v mene EUR, USD alebo JPY. Investície v cudzích menách nie sú za bežných okolností zaistené voči menovému riziku. Fond nemá regionálne ani odvetvové obmedzenie investícií. Cieľom fondu nie je kopírovať žiadny finančný index, ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu. Uplatňuje sa aktívny prístup k investíciám.

Fond patrí do kategórie akciové fondy. Fond začal emisie a predaj podielových listov 11. februára 2001. Podielové listy boli vydané v listinnej podobe za počiatočnú hodnotu 0,033193 EUR/1 Sk. Forma podielových listov je na meno. Podielové listy sú predávané a odkupované (na základe žiadosti podielníka) Spoločnosťou za aktuálnu cenu stanovenú v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a s opatrením NBS č. 3 zo dňa 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde. Emisný poplatok je podľa štatútu Fondu účtovaný pri predaji najviac vo výške 5% z hodnoty podielového listu. S aktuálnou výškou poplatkov je možné sa zoznámiť v sídle Spoločnosti. Trhová cena je stanovovaná denne za každý pracovný deň.

S účinnosťou od 1.4.2012 spoločnosť mení podobu listinných podielových listov v správe Spoločnosti na zaknihované podielové listy. Papierový podielový list sa týmto stáva elektronickým.

Dňa 21. októbra 2009 sa uskutočnila zmena obchodného mena z AIG Funds Central Europe správ.spol., a.s. na Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14637-5/2009 zo dňa 04. novembra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., Zahraničný rastový, o.p.f. na nový názov: Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. Do obchodného registra bola táto skutočnosť zapísaná ku dňu 20. januára 2010.

V zmysle § 12 ZKl ods. 2 a v zmysle udelenia povolenia NBS zo dňa 29.11.2011 s účinnosťou od 1.4.2012 spoločnosť zmenila podobu listinných podielových listov všetkých podielových fondov v správe Spoločnosti na zaknihované podielové listy. Papierový podielový list sa týmto stáva elektronickým.

Štatút Fondu platný k 31. decembru 2013 bol schválený predstavenstvom Spoločnosti dňa 17. júna 2013 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS číslo ODT-4130-5/2013-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 14. mája 2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 16. mája 2013.

Fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje, je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov,
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme podielnikov.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku.

- a) Zloženie predstavenstva Spoločnosti k 31.decembru 2013 bolo nasledovné:

Meno	Funkcia
Milan Balcárek	Predseda
Alexej Potičný	Člen
Marián Vaniak	Člen

- b) Zloženie dozornej rady Spoločnosti k 31.decembru 2013 bolo nasledovné:

Meno	Funkcia
Zack Abounassar	Predseda
Henrich Kubička	Člen
Guillermo Pablo Donadini	Člen (do 6.2.2013)
Krzysztof Stupnicki	Člen (od 27.3.2013)

- c) Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Názov	Výška podielu na základnom imaní		
	V absolútnej výške v eurách	V % vyjadrení	Výška hlasovacích práv
MetLife Amslico poisťovňa, a.s.	2 739 000	100%	100%

- d) Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s bola založená spoločnosťou MetLife Amslico poisťovňa, a.s., ktorá je jej 100% vlastníkom. Základné imanie Spoločnosti je 2 739 tis. EUR a pozostáva z 825 akcií s nominálnou hodnotou 3 320 EUR.

Konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za slovenskú skupinu podnikov zostavuje spoločnosť MetLife Amslico poisťovňa, a.s., Pribinova 10, Bratislava k 31. decembru. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať na adrese Pribinova 10, Bratislava a je zároveň uložená na Obchodnom registri Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava.

K 31. decembru 2013 bola spoločnosť MetLife, Inc., New York konečnou ovládajúcou spoločnosťou spoločnosti.

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

- e) Počet zamestnancov k 31. decembru 2013 bol 12; priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2013 bol 13 (k 31. decembru 2012: 13, priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2012: 20), z toho 4 vedúci pracovníci (2012: 4).

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Fondu k 31. decembru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 18 ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Účtovná závierka Fondu bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jeho činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania Opatrením č. MF/24041/2011-74 z 24. októbra 2011, Opatrením č. MF/9713/2012-74 z 22. marca 2012, Opatrením č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a Opatrením č. MF/17945/2013-74 zo dňa 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie č. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označení 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.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sa uvádzajú v eurách.

Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách.

2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

a) Nové účtovné zásady a účtovné metódy

V roku 2013 nedošlo vo Fonde k žiadnej zmene účtovných zásad a účtovných metód, ktoré by ovplyvnili vykazované hodnoty.

b) Zmeny v spôsobe vykazovania

V roku 2013 nedošlo vo Fonde k žiadnej zmene spôsobu vykazovania.

3) Účtovné zásady a účtovné metódy

a) Výnosové úroky

Výnosové úroky sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

b) Náklady na poplatky

Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, ktoré depozitár uhradí zahraničným subjektom, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti, odplata Spoločnosti za správu Fondu a odplata za výkon funkcie depozitára.

Na základe odporúčaní Slovenskej asociácie správcovských spoločností, na základe §53 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a v súlade s ustanoveniami štatútov jednotlivých podielových fondov, Spoločnosť pristúpila k tomu, že účtuje o nákladoch na audit účtovných závierok podielových fondov.

Tieto náklady budú rozpočítané v závislosti od hodnoty majetku v jednotlivých podielových fondoch ku dňu 31.12. predchádzajúceho roku a to tak, že budú rozpočítané na dvanásť rovnakých dielov a budú účtované do nákladov Fondov vždy posledný deň v mesiaci, za ktorý sa majetok oceňuje.

Tieto poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

Spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata Spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovský poplatok predstavuje podľa platného Štatútu k 31. decembru 2013 výšku 3,2 % (k 31. decembru 2012 výšku 3,2 %) z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde.

Za činnosti uvedené a dohodnuté v depozitárskej zmluve si depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu k 31. decembru 2013 depozitársky poplatok vo výške 0,3360 % (k 31. decembru 2012 0,3360 %) v závislosti od výšky priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde (Pozn. G1). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

c) Zrážková daň z príjmu

Od 1. apríla 2007 je Spoločnosť povinná odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní.

Zrážku dane je povinná vykonať Spoločnosť pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Spoločnosť je povinná zrazenú daň odvieť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

d) Výnosy z podielových listov

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok správcovská spoločnosť v súlade so štatútom podielového fondu a zákonom o kolektívnom investovaní priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

e) Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

f) Účtovanie operácií s podielovými listami

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. (K 31. decembru 2012 táto položka nebola vykázaná).

g) Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na euro

a) Majetok oceňovaný reálnou hodnotou

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

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho.

Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobia do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) Cenné papiere

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad.

Odo dňa obstarania prirastá k účtu dlhového cenného papiera úrok v prospech úrokových výnosov úrokovou mierou, ktorou by bol budúci peňažný tok z cenného papiera pri jeho obstaraní diskontovaný na súčasnú hodnotu rovnú cene, za ktorú bol obstaraný.

Súčasťou ocenenia dlhopisov v účtovníctve je aj pomerná časť ich výnosov k dátumu zostavenia účtovnej závierky ako i oceňovacie rozdiely z precenenia. Rozdiely medzi obstarávacou cenou a ocenením v účtovníctve sú zúčtované do Výkazu ziskov a strát.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na tuzemskej burze cenných papierov, sa používa záverečný kurz cenného papiera vyhlásený tuzemskou burzou cenných papierov, v prípade dlhopisov zvýšený o alikvotný úrokový výnos ku dňu účtovnej závierky.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra BLOOMBERG. Hodnota cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa prepočítava na tuzemskú menu s použitím kurzu príslušnej cudzej meny vyhláseného ECB ku dňu určenia jeho hodnoty. Ceny sú schvaľované depozitárom každý deň.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, Spoločnosť sa pri určení ceny riadi pravidlami Slovenskej asociácie správcofských spoločností, v ktorej je Spoločnosť riadnym členom. Pre cenný papier sa určí požadovaný výnos ako súčet výnosu benchmarku – štátneho dlhopisu s podobnou splatnosťou a rizikovej prirážky, vyjadrujúcej riziko emitenta. Z takto vypočítaného výnosu cenného papiera sa určí cena pomocou štandardných výpočtových postupov. V prípade akcií sú všetky záverečné kurzy dostupné z agentúry BLOOMBERG, preto Spoločnosť nepoužíva žiadne vlastné metódy na určenie cien akcií.

Ak pre príslušný cenný papier neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom (Pozn. 4a).

Ak nie je možné vykonať ocenenie podľa vyššie uvedených postupov, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 3 zo dňa 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Zisky a straty z predaja cenných papierov sú zúčtované do Výkazu ziskov a strát.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

c) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na euro

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky, platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu jej zostavenia.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú do Výkazu ziskov a strát.

d) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sa rozumie peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý Spoločnosť spravuje vo Fonde za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sa oceňujú v nominálnej hodnote.

e) Pohľadávky a záväzky

Pohľadávka a finančný záväzok Fondu, sa prvotne zaúčtujú v hodnote peňažných tokov z nich, diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Do peňažných tokov sa zahŕňajú akékoľvek peňažné príjmy, ktoré dlžník Fondu zaplatil a zaplatí v súvislosti s touto pohľadávkou alebo akékoľvek peňažné výdavky, ktoré Fond zaplatil a zaplatí v súvislosti s finančným záväzkom. Sú to napríklad provízie a poplatky. Krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa môžu oceniť ich menovitou hodnotou.

Po prvotnom zaúčtovaní sa pohľadávka a finančný záväzok účtujú v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

f) Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

5) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

a) Cenné papiere

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy a predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, 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.

Ak vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, môže sa o cennom papieri účtovať ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

b) Deriváty

Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzatvorenia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

c) Úver

Deň uskutočnenia účtovného prípadu poskytnutia úveru je deň, v ktorom boli pripísané peňažné prostriedky na účet dlžníka.

d) Nadobudnutie nehnuteľností

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia nehnuteľností je skorší z dní jej zaradenia do užívania alebo zápisu vkladu nehnuteľností na list vlastníctva v katastri nehnuteľností.

6) Stratégia a zásady zaist'ovania

V prospech majetku alebo na ťarchu majetku v podielovom fonde je možné používať techniky a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné cenné papiere, kurzy cudzích mien alebo úrokové sadzby za účelom obmedzenia rizík z vývoja hodnoty majetku v podielovom fonde.

Zaist'ovacie operácie budú slúžiť na obmedzenie menových a úrokových rizík spojených s investovaním, t.j. na účel efektívneho riadenia investícií, pričom tieto operácie musia byť v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o kolektívnom investovaní. Zároveň nástroje použité na zaist'ovacie operácie ako aj podkladové aktíva týchto nástrojov musia byť v súlade s investičnou politikou príslušného podielového fondu. Podielový fond bude využívať najmä termínové obchody, opčné obchody a výmenné obchody.

Uvedené operácie za účelom obmedzenia rizík je možné vykonať až po predchádzajúcom súhlase výboru pre deriváty materskej spoločnosti MetLife a zároveň až po predchádzajúcom súhlase aktuálneho depozitára.

7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

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 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.

Stav majetku sa zisťuje spravidla jednotlivo pri každej jednotlivjej položke. Stav skupiny pohľadávok alebo dlhových cenných papierov, ktorá je rovnorodá z hľadiska rizika, ktoré poukazuje na dlžníkovu schopnosť splatiť všetky dlhy tak ako je dohodnuté, sa môže zisťovať a hodnotiť ako celok, ak jednotlivé pohľadávky a dlhové cenné papiere nie sú významné.

Spoločnosť na identifikáciu majetku so zníženou hodnotou sleduje ratingy, vývoj trhu, risk management, smernice a Opatrenia NBS.

8) 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 dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z 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.

b) Zásady pre tvorbu rezerv

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond 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. Ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

Rezerva k triede záväzkov sa odhaduje vynásobením všetkých možných hodnôt triedy záväzkov ich pravdepodobnosťami a súčtom týchto hodnôt.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný rok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	6 915	10 249
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	0	0
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 632 102)	(1 320 150)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	1 000	0
5.	Výnosy z dividend (+)	545 642	473 263
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	2 303 177	248 714
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(1 218 558)	(5 991 679)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	16 769	118
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	22 843	(6 579 485)
X	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
X	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	8 200 913	9 440 429
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	-	-
23.	Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(8 404 572)	(1 895 981)
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(203 659)	7 544 448
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(20 867)	(8 015)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(201 683)	956 948
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 176 231	2 219 283
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 974 548	3 176 231

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

		Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	874 548	476 231
2.	Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. terminované vklady v banke	2 100 000	2 700 000
	Spolu	2 974 548	3 176 231

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Spoločnosť zaraďuje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov. Vklady v bankách so splatnosťou nad 3 mesiace a do 1 roka Spoločnosť zahŕňa k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2013 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	41 365 919	31 176 675
a)	počet podielov	1 848 678 653	1 510 927 384
b)	hodnota 1 podielu	0,022376	0,020634
1.	Upísané podielové listy	8 200 913	9 440 429
2.	Zisk alebo strata Fondu	7 593 418	2 644 796
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(8 404 572)	(1 895 981)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	7 389 759	10 189 244
A.	Čistý majetok na konci obdobia	48 755 678	41 365 919
a)	počet podielov	1 842 735 716	1 848 678 653
b)	hodnota 1 podielu	0,026458	0,022376

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

Číslo riadku	Štruktúra aktív	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Podielové listy	93,87	45 926 016	92,32	38 310 922
2.	Krátkodobé pohľadávky	4,29	2 100 000	6,51	2 700 000
3.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1,79	874 548	1,15	476 231
4.	Ostatný majetok	0,05	26 567	0,02	9 959
I.+II.	Spolu	100,00	48 927 131	100,00	41 497 112

Podiel akcií, ETF (Exchange traded funds), indexových certifikátov a podielových listov podielových fondov má predstavovať minimálne 80% hodnoty majetku vo Fonde. Podiel vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie, alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov môže predstavovať maximálne 20% hodnoty majetku vo Fonde.

Štruktúra portfólia cenných papierov Fondu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

1. Podielové listy (riadok č. 4 Súvahy)

4.I. Podielové listy (PL)		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	PL otvorených podielových fondov				
1.1.	nezaložené	100,00	45 926 016	100,00	38 310 922
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-	-	-
1.3.	Založené	-	-	-	-
2.	PL ostatné				
2.1.	nezaložené	-	-	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-	-	-
2.3.	založené	-	-	-	-
	Spolu	100,00	45 926 016	100,00	38 310 922

4.II. Podielové listy podľa mien		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Mena	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	50,30	23 100 400	51,41	19 695 837
2.	JPY	9,93	4 559 245	9,70	3 714 559
3.	USD	39,77	18 266 371	38,89	14 900 526
	Spolu	100,00	45 926 016	100,00	38 310 922

4.III. Podielové listy podľa krajiny emitenta		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Krajina emitenta	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Luxembursko	18,59	8 537 842	19,02	7 285 501
2.	Francúzsko	28,26	12 977 208	28,72	11 003 216
3.	USA	18,30	8 404 775	17,52	6 713 143
4.	Japonsko	9,93	4 559 245	9,70	3 714 559
5.	Írsko	24,92	11 446 946	25,04	9 594 503
	Spolu	100,00	45 926 016	100,00	38 310 922

Akciové nástroje, do ktorých Fond investuje v podobe ETF, sú fondy obchodované na burze. Pri výbere konkrétnych titulov ETF Spoločnosť dáva dôraz, aby boli likvidné t.j. že existuje dostatočná ponuka aj dopyt zo strany investorov a nielen "emitenta" príslušného titulu ETF. Za normálnych podmienok je tak možné urobiť obchod kedykoľvek v obchodných hodinách, pričom majetkové/finančné vysporiadanie obchodu je štandarde T+3 odo dňa obchodu.

Aktíva nakúpené do majetku Fondu sa radia najmä do kategórie ETF a čiastočne do podielových listov iných štandardných podielových fondov. Podľa § 88 ods. 1 písm. e) zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov spolu spadajú do širšej kategórie „podielových listov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov otvorených špeciálnych podielových fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania“.

2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám (riadok č. 5 Súvahy)

5.I a 5.II EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej a zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	100,00	2 100 000	62,96	1 700 000
2.	do troch mesiacov	-	-	37,04	1 000 000
3.	do šiestich mesiacov	-	-	-	-
4.	do jedného roka	-	-	-	-
	Spolu	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000

5.III. Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty

Číslo riadku		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000
2.	Zníženie hodnoty	-	-	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000

5.IV. Pohľadávky podľa mien

Číslo riadku	Mena	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000
	Spolu	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000

5. V. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa druhu

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Pohľadávky voči bankám	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000
	Spolu	100,00	2 100 000	100,00	2 700 000

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok č. 9 Súvahy)

9. I. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa druhov

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	446 054	100,00	314 068
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-	-	-
	Medzisúččet	100,00	446 054	100,00	314 068
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	446 054	100,00	314 068

9. I. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa druhov

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	414 575	100,00	75 233
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-	-	-
	Medzisúččet	100,00	414 575	100,00	75 233
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	414 575	100,00	75 233

9. I. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa druhov

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	10 620	100,00	82 576
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-	-	-
	Medzisúččet	100,00	10 620	100,00	82 576
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	10 620	100,00	82 576

9. I. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty
 peňažných prostriedkov podľa druhov

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	3 299	100,00	4 354
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-	-	-
	Medzisúččet	100,00	3 299	100,00	4 354
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	3 299	100,00	4 354

9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa mien

Číslo riadku	Mena	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	51,00	446 054	65,95	314 068
2.	USD	47,40	414 575	15,80	75 233
3.	CZK	1,22	10 620	17,34	82 576
4.	HUF	0,38	3 299	0,91	4 354
	Spolu	100,00	874 548	100,00	476 231

4. **Ostatný majetok** (riadok č. 10 Súvahy)

10.I Ostatný majetok podľa druhu		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Druh	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Pohľadávky z dividend	100,00	26 567	100,00	9 959
2.	Pohľadávky voči podielnikom	-	-	-	-
	Spolu	100,00	26 567	100,00	9 959

PASÍVA

Všetky záväzky Fondu sú krátkodobé s dohodnutou a zostatkovou dobou splatnosti do jedného mesiaca a sú denominované v eurách.

1. **Záväzky z vrátenia podielov** (riadok č. 2 Súvahy)

Číslo riadku	2. I. Záväzky	K 31.12.2013	K 31.12.2012
1.	Záväzky z vrátenia podielov	1 016	-
	Spolu	1 016	-

Spoločnosť vyplatí podielový list s použitím prostriedkov z majetku vo Fonde bez zbytočného odkladu po doručení žiadosti, pričom obvyklá doba vrátenia podielov sú tri dni.

2. Závazky voči Spoločnosti (riadok č. 3 Súvahy)

Číslo riadku	3. I. Závazky podľa druhu	K 31.12.2013	K 31.12.2012
1.	Závazky voči Spoločnosti – správa	134 888	112 828
2.	Závazky voči Spoločnosti - vstupné poplatky	21	60
3.	Závazky voči Spoločnosti - audit	1 295	1 116
4.	Závazky voči Spoločnosti - poplatky K&H	72	73
	Spolu	136 276	114 077

3. Ostatné záväzky (riadok č. 7 zo Súvahy)

Číslo riadku	7. I. Ostatné záväzky podľa druhu	K 31.12.2013	K 31.12.2012
1.	Závazky voči podielnikom - nespárované platby	-	162
2.	Závazky voči podielnikom - spárované platby	762	2 897
3.	Závazky voči daňovému úradu - zrážková daň	16 770	118
4.	Závazky za depozit	14 163	11 847
5.	Závazky za správu a úschovu cenných papierov	2 418	2 044
6.	Ostatné záväzky	48	48
	Spolu	34 161	17 116

4. Podielové listy (riadok č. 8 zo Súvahy)

Podielové listy zahŕňajú podiely, ážio, fondy z precenenia, nerozdelený zisk minulých rokov a hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov (riadok č. 1.1. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	1.1 Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	283	249
2.	Vklady	6 384	11 157
	Spolu	6 667	11 406

2. Výnosy z dividend (riadok č. 3.1. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	3. 1 Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	USD	162 888	106 891
2.	GBP	50 383	77 231
3.	EUR	345 023	274 064
4.	JPY	56 793	54 194
	Spolu	615 087	512 380

3. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (riadok č. 4./c. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	4./c. Podľa druhov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	8 708 506	3 516 916
	Spolu	8 708 506	3 516 916

4. Zisk/strata z operácií z devízami (riadok č. 5./d. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	5./d. Podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	JPY	150	504
2.	CZK	(7 442)	(9 080)
3.	HUF	(79)	508
4.	USD	(18 763)	6 694
5.	GBP	(625)	(1 151)
	Spolu	(26 759)	(2 525)

5. Zisk/strata z operácií s iným majetkom (riadok č. 8./g. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	141	139
	Spolu	141	139

6. Bankové poplatky a iné poplatky (riadok i. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	2 221	2 651
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	2 221	2 651

Číslo riadku	i. Podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vedenie účtu	650	664
2.	Poplatky za výpis z účtu	243	289
3.	Poplatky za tuzemský platobný styk	183	210
4.	Interné poplatky banky	7	9
5.	Poplatky cash management	604	973
6.	Poplatky multicash	-	-
7.	Poplatky za zahraničný platobný styk	78	47
8.	Poplatky za poštovné	96	99
9.	Poplatky za cash pooling	360	360
	Spolu	2 221	2 651

F PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva, napríklad pravidlá transferového oceňovania, doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Fond nevedol v roku 2013 a 2012 podsúvahovú evidenciu aktív a pasív.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Čistá hodnota majetku

Čistá hodnota majetku Fondu na jeden podiel (vypočítaná podľa údajov z účtovníctva)

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Podielové listy	45 926 016	38 310 922
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	874 548	476 231
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	2 100 000	2 700 000
Ostatný majetok	26 567	9 959
Aktíva Fondu spolu	48 927 131	41 497 112
Minus záväzky	(171 453)	(131 193)
Čistá hodnota majetku Fondu	48 755 678	41 365 919
Počet podielov v obehu	1 842 735 716	1 848 678 653
Čistá hodnota majetku Fondu v eurách na jeden podiel (NAV) - účtovná hodnota	0,026458	0,022376
Čistá hodnota majetku Fondu v eurách na jeden podiel (NAV) – aktuálna cena podielu	0,026445	0,022372

Pri porovnávaní NAV vypočítanej z účtovníctva a NAV vypočítanej v zmysle štatútov a prospektov Fondu dochádza k určitým rozdielom, ktoré vyplývajú z podstaty vedenia účtovníctva, kde musia byť zachytené účtovné prípady v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia, na rozdiel od výpočtu aktuálnej hodnoty NAV.

2. Spriaznené osoby

Fond uskutočňoval, za bežných obchodných podmienok, transakcie s nasledovnými spriaznenými stranami:

- Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. (AFCE)
- Alico Services Central Europe, s.r.o. (ASCE)
- MetLife Amslico poisťovňa, a.s. (AMSLICO)
- MetLife poisťovňa, a.s.
- MetLife Biztosító Zrt.
- Kľúčové riadiace osoby v Spoločnosti a v jej materskej účtovnej jednotke a ich blízki príbuzní

Nižšie uvádzame transakcie uskutočnené so spriaznenými stranami:

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Závazky		
Závazky za správu Fondu	134 888	112 828
Závazky za správu a vysporiadanie cenných papierov		-
Závazky za vstupné poplatky	21	60
Závazky za audit	1 295	1 116
Závazky za poplatky K&H banky	72	73
	Od 1.1.2013 do 31.12.2013	Od 1.1.2012 do 31.12.2012
Náklady		
Poplatky za správu	1 457 315	1 189 674
Poplatky za audit	15 541	13 395
Poplatky depozitárovi	153 018	124 916
Poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov	26 901	22 074
Poplatky za vedenie registra emitenta	576	432

Spoločnosť MetLife Biztosító ponúka svojim klientom produkt, ktorého súčasťou sú aj investície do Fondu. V rámci tohto produktu vlastní K 31. decembru 2013 spoločnosť MetLife Biztosító 136 850 351 podielov, čo predstavuje 7,43 % z celkového počtu podielov (k 31. decembru 2012: 179 720 438, čo predstavovalo 9,72 % z celkového počtu podielov).

Spoločnosť AMSLICO ponúka svojim klientom produkt, ktorého súčasťou sú aj investície do Fondu. V rámci tohto produktu vlastní k 31. decembru 2013 spoločnosť AMSLICO vo Fonde 800 365 206 podielov, čo predstavuje 43,43 % z celkového počtu podielov (k 31. decembru 2012 766 786 625 podielov, čo predstavovalo 41,48 % z celkového počtu podielov).

Spoločnosť MetLife pojišťovna ponúka svojim klientom produkt, ktorého súčasťou sú aj investície do Fondu. K 31. decembru 2013 vlastní spoločnosť MetLife pojišťovna v rámci tohto produktu 786 255 405 podielov vo Fonde, čo predstavuje 42,67 % z celkového počtu podielov (k 31. decembru 2012: 769 194 863 podielov, čo predstavovalo 41,61 % z celkového počtu podielov).

Spriaznené strany spoločnosti vlastní k 31. decembru 2013 spolu 93,53 % z majetku fondu (k 31. decembru 2012 vlastnili spriaznené strany spoločnosti 92,81 % z majetku fondu).

Fond nemá žiadne investície v iných podielových fondoch skupiny k 31. decembru 2013 ani k 31. decembru 2012.

3. Finančné nástroje a risk management

Charakteristika finančných nástrojov nadobúdaných do majetku a používaných pri riadení portfólia Fondu a charakteristika súvisiacich rizík je bližšie opísaná v Štatúte a Predajnom prospekte Fondu. Spoločnosť nadobúda do majetku Fondu len také finančné nástroje, ktoré naplňujú ciele a zameranie investičnej stratégie Fondu. Riziká spojené s vývojom hodnoty majetku Fondu sú riadené v súlade s pravidlami a investičnou stratégiou Fondu definovanou v jeho Štatúte a v nadväznosti na požiadavky zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní o pravidlách obmedzenia a rozloženia rizika Fondu.

Peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku vo Fonde môže Spoločnosť prijať, len ak je to v súlade so záujmami podielnikov, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku.

Akciové riziko riadi Spoločnosť pri správe majetku vo Fonde najmä kontinuálnym sledovaním jednotlivých trhových pozícií a ich flexibilným prispôbovaním aktuálnym a očakávaným trhovým podmienkam s využitím nástrojov fundamentálnej a technickej analýzy.

Fond je vystavený každodennému čerpaniu disponibilných peňažných prostriedkov povinným odkupovaním podielových listov svojich podielnikov. Možnosť spätného odkupu predstavuje najväčšie riziko likvidity Fondu a výsledný úbytok peňažných prostriedkov nie je možné spoľahlivo odhadnúť.

Trhové riziko znamená, že akciové trhy sa môžu vyvíjať nepriaznivo, t.j. cena akcií môže klesať v reakcii na geopolitické, ekonomické a iné faktory.

Menové riziko – hodnota investície denominovanej v zahraničnej mene klesá v prípade posilnenia meny EUR voči príslušnej mene.

Riziko protistrany – protistrana pri kúpe/predaji cenných papierov nedodá cenné papiere/finančné prostriedky včas a úplne.

Riziko nedostatočnej likvidity cenného papiera – cenný papier sa v prípade nutnosti nepodarí predat' za „férovú“ cenu, čo zníži hodnotu podielu.

Riziko nedostatočnej likvidity fondu – v prípade neočakávaných a nadmerných odkupov podielových listov zo strany klientov a zároveň neštandardných podmienok na finančných trhoch fond nebude schopný získať predajom aktív z portfólia dostatočné množstvo disponibilných peňažných prostriedkov na spomínanú výplatu klientov.

Riziko, že inštitúcia, ktorá má v úschove alebo správe majetok podielového fondu sa stane insolventnou, alebo bude konať s nedostatočnou starostlivosťou.

Devízová pozícia Fondu k 31. decembru 2013:

Druh majetku	Denominované v (prepočítané v eurách)			Celkom v eurách
	EUR	USD	iná mena	
1. Celková hodnota majetku	25 646 454	18 707 513	4 573 164	48 927 131
a) prevoditeľné cenné papiere	23 100 400	18 266 371	4 559 245	45 926 016
aa) podielové listy	23 100 400	18 266 371	4 559 245	45 926 016
ab) akcie	-	-	-	-
b) pohľadávky voči bankám	2 546 054	414 575	13 919	2 974 548
ba) bežný účet	446 054	414 575	13 919	874 548
bb) termínované účty	2 100 000	-	-	2 100 000
c) ostatný majetok	-	26 567	-	26 567
ca) ostatný majetok	-	26 567	-	26 567
2. Záväzky	(171 453)	-	-	(171 453)
a) voči podielnikom	(1 778))	-	-	(1 778)
b) voči depozitárovi	(16 630)	-	-	(16 630)
c) voči Spoločnosti	(136 276)	-	-	(136 276)
d) voči štátnemu rozpočtu	(16 769))	-	-	(16 769)
e) ostatné	-	-	-	-
3. Čistá hodnota majetku	25 475 001	18 707 513	4 573 164	48 755 678

Devízová pozícia Fondu k 31. decembru 2012:

Druh majetku	Denominované v (prepočítané v eurách)			Celkom v eurách
	EUR	USD	iná mena	
1. Celková hodnota majetku	22 709 905	14 985 718	3 801 489	41 497 112
a) prevoditeľné cenné papiere	19 695 837	14 900 526	3 714 559	38 310 922
aa) podielové listy	19 695 837	14 900 526	3 714 559	38 310 922
ab) akcie	-	-	-	-
b) pohľadávky voči bankám	3 014 068	75 233	86 930	3 176 231
ba) bežný účet	313 062	75 233	86 930	475 225
bb) termínované účty	2 701 006	-	-	2 701 006
c) ostatný majetok	-	9 959	-	9 959
ca) ostatný majetok	-	9 959	-	9 959
2. Závazky	(131 193)	-	-	(131 193)
a) voči podielnikom	(3 059)	-	-	(3 059)
b) voči depozitárovi	(13 939)	-	-	(13 939)
c) voči Spoločnosti	(114 077)	-	-	(114 077)
d) voči štátnemu rozpočtu	(118)	-	-	(118)
e) ostatné	-	-	-	-
3. Čistá hodnota majetku	22 578 712	14 985 718	3 801 489	41 365 919

Finančná pozícia a peňažné toky Fondu sú vystavené riziku pohybu bežných trhových úrokových sadziieb. Úrokové výnosy môžu v dôsledku takýchto zmien rásť, ale môžu sa tiež znižovať alebo vytvárať stratu v prípade neočakávaných pohybov.

Nasledujúca tabuľka uvádza expozíciu Fondu voči úrokovému riziku k 31. decembru 2013:

Nefinančné a nemonetárne aktíva a záväzky sú uvedené v kategórii ostatné aktíva a pasíva – nešpecifikované.

Druh majetku	Do 3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
1. Majetok	3 001 115	-	-	-	45 926 016	48 927 131
a) prevoditeľné cenné papiere	-	-	-	-	45 926 016	45 926 016
aa) podielové listy	-	-	-	-	45 926 016	45 926 016
ab) dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-
b) pohľadávky voči bankám	2 974 548	-	-	-	-	2 974 548
ba) bežný účet	874 548	-	-	-	-	874 548
bb) termínované účty	2 100 000	-	-	-	-	2 100 000
c) iný majetok	26 567	-	-	-	-	26 567
ca) ostatný majetok	26 567	-	-	-	-	26 567
2. Závazky	(171 453)	-	-	-	-	(171 453)
a) voči podielnikom	(1 778))	-	-	-	-	(1 778))
b) voči depozitárovi	(16 630)	-	-	-	-	(16 630)
c) voči Spoločnosti	(136 276)	-	-	-	-	(136 276)
d) voči štátnemu rozpočtu	(16 769))	-	-	-	-	(16 769))
e) ostatné	-	-	-	-	-	-
3. Celková pozícia citlivá na zmenu úrokových sadzieb	2 829 662	-	-	-	45 926 016	48 755 678

Nasledujúca tabuľka uvádza expozíciu Fondu voči úrokovému riziku k 31. decembru 2012:

Nefinančné a nemonetárne aktíva a záväzky sú uvedené v kategórii ostatné aktíva a pasíva – nešpecifikované.

Druh majetku	Do 3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
1. Majetok	3 186 190	-	-	-	38 310 922	41 497 112
a) prevoditeľné cenné papiere	-	-	-	-	38 310 922	38 310 922
aa) podielové listy	-	-	-	-	38 310 922	38 310 922
ab) dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-
b) pohľadávky voči bankám	3 176 231	-	-	-	-	3 176 231
ba) bežný účet	475 225	-	-	-	-	475 225
bb) termínované účty	2 701 006	-	-	-	-	2 701 006
c) iný majetok	9 959	-	-	-	-	9 959
ca) ostatný majetok	9 959	-	-	-	-	9 959
2. Záväzky	(131 193)	-	-	-	-	(131 193)
a) voči podielnikom	(3 059)	-	-	-	-	(3 059)
b) voči depozitárovi	(13 939)	-	-	-	-	(13 939)
c) voči Spoločnosti	(114 077)	-	-	-	-	(114 077)
d) voči štátnemu rozpočtu	(118)	-	-	-	-	(118)
e) ostatné	-	-	-	-	-	-
3. Celková pozícia citlivá na zmenu úrokových sadzieb	3 054 997	-	-	-	38 310 922	41 365 919

Zostatková splatnosť aktív a pasív je popísaná v prislúchajúcich častiach poznámok.

4. Udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Po dni, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by v nej neboli zohľadnené a mali by významný vplyv na verné zobrazenie skutočností obsiahnutých v účtovnej závierke.