

**EUROFOND o.p.f. –
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**

**Správa nezávislého audítora
a účtovná závierka**

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31. decembru 2013



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky fondu EUROFOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2013 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

25. marec 2014

Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2013

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

Účtovná závierka

✖

riadna

mimoriadna

pribežná

✖

zostavená

✖

schválená

od

mesiac

0 1

do

1 2

rok

2 0 1 3

2 0 1 3

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

0 1

do

1 2

rok

2 0 1 2

2 0 1 2

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

P R V Á P E N Z I J N Á S P R Á V C O V S K Á S P O L O Č
N O S Ť P O Š T O V E J B A N K Y , s p r . s p o l . a s

Názov spravovaného fondu

E U R O F O N D o . p . f . - P R V Á P E N Z I J N Á
S P R Á V C O V S K Á S P O L O Č N O S Ť P O Š T O V E J
B A N K Y , s p r á v . s p o l . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

Číslo

4

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 6 0 3 8 3 7

Faxové číslo

0 2 /

E-mailová adresa

v o r o s o v a @ p e n z i j n a . s k

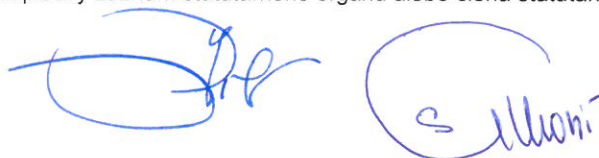
Zostavené dňa:

0 4. 03. 2014

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

Schválené dňa:

2 4. 03. 2014



DIČ

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

S Ú V A H A
k. 31.12.2013.....
v eurách

EUROFOND o.p.f.- PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	10 192 723	9 563 805
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	4 755 370	3 926 625
a)	bez kupónov	196 306	0
b)	s kupónmi	4 559 064	3 926 625
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 943 337	4 762 392
a)	obchodovateľné akcie	1 943 337	4 762 392
b)	neobchodovateľné akcie	0	0
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	0	0
4.	Podielové listy	3 085 547	656 292
a)	otvorených podielových fondov	3 085 547	656 292
b)	ostatné	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	408 469	218 496
a)	krátkodobé vklady v bankách	408 469	218 496
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
c)	iné	0	0
d)	obrátené repoobchody	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	0	0
7.	Deriváty	0	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 213 199	862 198
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	784 110	859 553
10.	Ostatný majetok	429 089	2 645
	Aktíva spolu	11 405 922	10 426 003

DIČ

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

S Ú V A H A
 k...31.12.2013.....
 v eurách

EUROFOND o.p.f.- PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	113 084	56 465
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	639	196
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	15 122	15 231
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	97 323	41 038
II.	Vlastné imanie	11 292 838	10 369 538
8.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	11 292 838	10 369 538
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	644 472	253 257
	Pasíva spolu	11 405 922	10 426 003

DIČ

ÚČ FOND 2-02

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za **12** mesiace/mesiakov roku **2013**

EUROFOND o.p.f.- PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	223 095	252 443
1.1.	úroky	223 095	252 443
1.2./a.	výsledok zaistenia	0	0
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku / zníženie hodnoty príslušného majetku	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	520 806	195 240
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	520 806	195 240
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(499 906)	(125 167)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(19 080)	145 534
6./e.	Zisk/strata z derivátov	621 955	19 980
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	846 870	488 030
h.	Transakčné náklady	(20 006)	(7 547)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(9 632)	(8 586)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	817 232	471 897
j.	Náklady na financovanie fondu	(0)	(0)
j.1.	náklady na úroky	(0)	(0)
j.2.	zisk/strata zo zaistenia úrokov	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	(0)	(0)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	817 232	471 897
k.	Náklady na	(148 309)	(181 914)
k.1.	odplatu za správu fondu	(148 309)	(181 914)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(22 740)	(33 472)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 711)	(3 254)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	644 472	253 257

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Poznámky

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2013
v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

1. **EUROFOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** – (ďalej len „fond“) je otvorený podielový fond.

Fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. vydávaním podielových listov v roku 1999 na dobu neurčitú a je štandardným podielovým fondom, ktorý má formu otvoreného podielového fondu. Podielový fond patrí do kategórie zmiešané fondy.

Štatút fondu je vypracovaný v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a je schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č.: ODT-11914/2012-1 zo dňa 18. decembra 2012, právoplatným dňa 21. decembra 2012.

Investičná stratégia podielového fondu:

Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky v podielovom fonde na základe aktívneho prístupu do rôznych typov aktív, akými sú dlhové a akciové investície, finančné deriváty a vklady na bežných účtoch a vkladových účtoch. Dlhové investície nie sú na základe rizikovo-výnosového profilu podielového fondu obmedzené, akciové investície však môžu tvoriť maximálne 80% hodnoty majetku v podielovom fonde.

Majetok v podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo.

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte:

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Korea Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India Ltd., New York Stock Exchange Inc., New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.

Majetok v podielovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo inom regulovanom trhu v zmysle zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie.

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie cenných papierov:

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, New York Stock Exchange Inc., The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---

A. Všeobecné informácie o fonde – pokračovanie

2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom fondu je „PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.“, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 896/B.

Identifikačné číslo: 31 621 317

Daňové identifikačné číslo: 2020822243

Sídlo správcu je Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, IČO: 316 213 17.

Materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je Poštová banka, a. s., so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 501/B.

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika.

Depozitárom fondu je „Poštová banka, a.s.“, so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 501/B.

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania fondu.
2. Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (oznámenie č. 646/2007 Z.z.) v znení opatrenia z 10. decembra 2008 č. MF/24545/2008-74 (oznámenie č. 594/2008 Z.z.), opatrenia z 27. decembra 2010 č. MF/027012/2010-74 (oznámenie č. 536/2010 Z.z.), opatrenia z 24. októbra 2011 č. MF/24041/2011-74 (oznámenie č. 368/2011 Z.z.), opatrenia zo 16. decembra 2011 č. MF/27547/2011-74 (oznámenie č. 567/2011 Z.z.), opatrenia z 22. marca 2012 č. MF/9713/2012-74 (oznámenie č. 120/2012 Z.z.), opatrenia zo 14. decembra 2012 č. MF/23778/2012-74 (oznámenie č. 404/2012 Z.z.) a opatrenia z 11. decembra 2013 č. MF/17945/2013-74 (oznámenie č. 481/2013 Z.z.).
3. Sumy v účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 11. decembra 2013 č. MF/17945/2013-74, ktoré nadobudlo účinnosť 30. decembra 2013.

4. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska
 - v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
 - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka banka, pobočka zahraničnej banky v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý banka, pobočka zahraničnej banky v deň vysporiadania obchodu ponúka za kúpu alebo predaj meny v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s bankou, pobočkou zahraničnej banky, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty prevedené. Do portfólia podielového fondu sa nakupujú cenné papiere, ktoré sa členia na:

- akcie;
- dlhové cenné papiere, ktorými sú:
 - dlhopisy s kupónmi;
 - dlhopisy bez kupónov;
 - pokladničné poukážky;
 - zmenky.

Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní máme vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach našej spoločnosti, kde je podrobne rozpísaný spôsob výpočtu.

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

Akcie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou akcie. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, t.j. cena, za ktorú sa akcia obstarala. Náklady na obchody spojené s cennými papiermi, napr. poplatky a provízie pri obchodoch sa účtujú priamo do nákladov.

O dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotu. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont (rozdiel medzi menovitou hodnotou a cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral, ktorá je v prípade dlhopisu s kupónom znížená už o dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania dlhopisu).

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Kurzové rozdiely vzniknuté denným preceňovaním majetku a záväzkov, ku dňu preceňovania majetku a záväzkov a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, v cudzích menách sa účtujú v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

5. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji.
6. Fond nemá zadanú stratégiu a zásady zaistovania.
7. Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty 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 budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.
8. Pri odhade zníženia hodnoty 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. Pri odhadovaní zníženia hodnoty majetku sa berie do úvahy aj odhadovaný peňažný tok zo zabezpečenia znížený o náklady na obstaranie tohto zabezpečenia.

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	2013	2012
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	223 095	252 443
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(26 201)	(20 947)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(200 687)	(231 532)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	(134)	(8 033)
5.	Výnosy z dividend (+)	520 806	195 240
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(654 667)	(2 440 148)
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľností (-)	(426 579)	(4 458)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	351 340	4 770 414
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 711)	(3 254)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(982)	(6 516)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(6 459)	(883)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(222 179)	2 502 326
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	3 297 850	1 917 310
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(3 019 024)	(5 998 041)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	443	(1 285)
20.	Dedičstvá (-)	x	x
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)	0	0
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	63 753	(2 556)
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	0	0
24.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	0	0
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	343 022	(4 084 572)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(6 313)	(12 980)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	114 530	(1 595 226)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 078 049	2 673 275
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 192 579	1 078 049

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2013

Označenie	POLOŽKA	2013	2012
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	10 369 538	14 197 013
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	174 633 385	245 536 355
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,059379	0,057820
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	3 044 594	2 881 681
2.	Zisk alebo strata fondu	644 472	253 257
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	0	0
4.	Výplata výnosov podielnikom	0	0
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(2 765 766)	(6 962 413)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	923 300	(3 827 475)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	11 292 838	10 369 538
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	178 131 970	174 633 385
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,063396	0,059379

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

SÚVAHA

Aktíva

2. Dlhopisy

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	90 924
5.	Do dvoch rokov	196 306	0
6.	Do piatich rokov	2 131 973	1 828 490
7.	Nad päť rokov	2 427 091	2 007 211
	Spolu	4 755 370	3 926 625

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	41 374	0
2.	Do troch mesiacov	0	215 635
3.	Do šiestich mesiacov	332 711	0
4.	Do jedného roku	196 306	295 405
5.	Do dvoch rokov	1 729 204	378 992
6.	Do piatich rokov	1 844 816	2 798 355
7.	Nad päť rokov	610 959	238 238
	Spolu	4 755 370	3 926 625

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	2013	2012
a.	bez kupónov	196 306	0
a.1.	nezaložené	196 306	0
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	4 559 064	3 926 625
b.1.	nezaložené	4 559 064	3 926 625
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	4 755 370	3 926 625

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

3. Akcie

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2013	2012
1.	Obchodovateľné akcie	1 943 337	4 762 392
1.1.	nezaložené	1 943 337	4 762 392
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
	Spolu	1 943 337	4 762 392

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2013	2012
1.	EUR	1 943 337	4 366 050
2.	USD	0	10 353
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	385 989
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	1 943 337	4 762 392

4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2013	2012
1.	PL otvorených podielových fondov	3 085 547	656 292
1.1.	nezaložené	3 085 547	656 292
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	0	0
2.1.	nezaložené	0	0
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	3 085 547	656 292

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2013	2012
1.	EUR	3 085 547	656 292
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	3 085 547	656 292

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	408 469	0
2.	Do troch mesiacov	0	63 569
3.	Do šiestich mesiacov	0	154 927
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	408 469	218 496

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	408 469	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	154 927
4.	Do jedného roku	0	63 569
	Spolu	408 469	218 496

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	2013	2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	408 469	218 496
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	408 469	218 496

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	763 160	843 532
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	Medzisúččet – súvaha	763 160	843 532
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	763 160	843 532

Číslo riadku	9.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	328	15 621
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	Medzisúččet – súvaha	328	15 621
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	328	15 621

Číslo riadku	9.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	20 622	400
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	Medzisúččet – súvaha	20 622	400
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	20 622	400

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Pasíva

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	2013	2012
1.	Závazok voči BrokerJet CZK	0	24
2.	Závazok voči DÚ - daň podielového fondu	2 086	8 545
3.	Závazok voči podielnikom - nevyplatené výnosy	22 918	22 976
4.	Preddavky na predajné ceny PL	65 308	1 554
5.	Závazok voči PABK	7 011	7 939
	Spolu	97 323	41 038

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

Číslo riadku	1.1. Úroky	2013	2012
1.	Bežné účty	553	3 992
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	1 430	10 880
4.	Dlhové cenné papiere	221 112	237 571
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	223 095	252 443

3. Dividendy

Číslo riadku	3. Dividendy	2013	2012
1.	EUR	495 371	147 116
2.	USD	25 435	4 332
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	43 551
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	241
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	520 806	195 240

4. Zisk / strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2013	2012
1.	Akcie	(383 720)	(82 753)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(8 132)	(22 273)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	3 509	(106 559)
4.	Podielové listy	(111 563)	86 418
	Spolu	(499 906)	(125 167)

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

5. Zisk / strata z devíz

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2013	2012
1.	EUR	0	0
2.	USD	(543)	9 645
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(18 537)	108 898
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	26 991
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(19 080)	145 534

6. Zisk / strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2013	2012
1.	úrokové	0	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
1.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
2.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
3.	akciové	621 955	19 980
3.1.	vyrovnávané v hrubom	621 955	19 980
3.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
4.2.	vyrovnávané v čistom	0	0
5.	úverové	0	0
	Spolu	621 955	19 980

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2013	2012
1.	Bankové odplaty a poplatky	(1 567)	(2 636)
2.	Burzové odplaty a poplatky	(484)	(525)
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(19 522)	(7 022)
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(8 065)	(5 950)
	Spolu	(29 638)	(16 133)

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	I	I
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	3 885 840	686 070
4.	Pohľadávky z európskych opcí	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcí	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	0
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	7 129 193	4 135 813
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	2 655 061	5 209 496
	Iné aktíva spolu	13 670 094	10 031 379

Označenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	I	I
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závazky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závazky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závazky z európskych opcí	0	0
5.	Závazky z amerických opcí	0	0
6.	Závazky z ručenia	0	0
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	0	0
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	0	0
10.	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
11.	Závazky v evidencii	0	0
	Iné pasíva spolu	0	0

DIČ

2	0	2	0	8	2	2	2	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

G. Ostatné poznámky

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.