

**Vyvážené portfólio 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

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 Vyvážené portfólio 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 audítorskými 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 audítorských 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 audítorské 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 audítorské 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

Audítorská 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
☐ priebežná

☒ zostavená
☒ schválená

Zostavená za obdobie

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

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	2
do	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) správцovskej 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

V	y	v	á	ž	e	n	é		p	o	r	t	f	ó	l	i	o		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 správцovskej 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

Schválené dňa:

2 4. 03. 2014

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti

DIČ

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

S Ú V A H A
k. 31.12.2013
v eurách

Vyvážené portfólio 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)	6 231 423	6 597 952
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 049 043	961 089
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	1 049 043	961 089
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	476 917	2 403 621
a)	obchodovateľné akcie	476 917	2 403 621
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	4 584 628	3 136 093
a)	otvorených podielových fondov	3 934 443	2 511 059
b)	ostatné	650 185	625 034
5.	Krátkodobé pohľadávky	118 515	97 149
a)	krátkodobé vklady v bankách	118 515	97 149
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	2 320	0
8.	Drahé kovy	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	573 361	377 086
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	478 633	332 025
10.	Ostatný majetok	94 728	45 061
	Aktíva spolu	6 804 784	6 975 038

DIČ

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

SÚVAHA
 k...31.12.2013.....
 v eurách

Vyvážené portfólio 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.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	111 194	117 498
1.	Závázky voči bankám	0	0
2.	Závázky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	853	1 633
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	9 151	9 981
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	101 190	105 884
II.	Vlastné imanie	6 693 590	6 857 540
8.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	6 693 590	6 857 540
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	191 571	168 259
	Pasíva spolu	6 804 784	6 975 038

DIČ

ÚČ FOND 2-02

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za12 mesiace/mesiakov roku2013.

Vyvážené portfólio 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	78 930	124 858
1.1.	úroky	78 930	124 858
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	190 027	105 776
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	190 027	105 776
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(243 877)	(77 264)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(36 936)	123 217
6./e.	Zisk/strata z derivátov	346 576	47 974
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	334 720	324 561
h.	Transakčné náklady	(20 879)	(7 682)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(7 059)	(7 545)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	306 782	309 334
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	306 782	309 334
k.	Náklady na	(98 912)	(117 383)
k.1.	odplatu za správu fondu	(98 912)	(117 383)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(15 166)	(21 598)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 133)	(2 094)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	191 571	168 259

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

Podielový fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. vydávaním podielových listov v roku 2006 na dobu neurčitú a je štandardným podielovým fondom ktorý má formu otvoreného podielového fondu. Podielový fond patrí do kategórie zmiešané fondy.

Podielový fond vznikol premenou uzavretého podielového fondu PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s. – Renta II-10 u.p.f. na otvorený podielový fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a. s. – Renta II-10 o. p. f. na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. UDK – 004/2006/KIPF zo dňa 9. novembra 2006, právoplatným dňa 13. novembra 2006.

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-2010-1/2012 zo dňa 16. marca 2012 právoplatným dňa 19. marca 2012 bol do podielového fondu k 1.5.2012 zlúčený otvorený podielový fond P3R o.p.f. roku 1998 - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

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-11911/2012-1 zo dňa 18. decembra 2012, právoplatným dňa 21. decembra 2012.

Investičná stratégia podielového fondu:

Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať peňažné prostriedky do rôznych typov aktív, najmä akými sú dlhové investície vydané v Slovenskej republike alebo zahraničí, akciové investície vydané tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo zahraničí, pričom ich výber nie je viazaný odvetvovo ani teritoriálne, podielových listov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových a zmiešaných fondov a finančných derivátov.

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.

DIČ

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

A. Všeobecné informácie o fonde - pokračovanie

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.

2. Obchodné meno správcovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom podielového 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.

Materskou spoločnosťou 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	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, 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 (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).

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 (oznámenie č. 481/2013), 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.

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.

DIČ

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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 rozpisovaný spôsob výpočtu.

Kurzové rozdiely vzniknuté denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách ku dňu preceňovania majetku a záväzkov a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka 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 (+)	78 930	124 858
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(822)	30 849
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(142 019)	(153 386)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (-)	(1 015)	148
5.	Výnosy z dividend (+)	190 027	105 776
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(601 055)	(1 453 620)
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	(51 385)	(44 846)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	1 079 461	(166 708)
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 (-)	(1 133)	(2 094)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(4 541)	45 710
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	56	69
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	546 504	(1 513 244)
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	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	676 436	2 411 576
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(1 031 958)	(2 440 948)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/	(780)	(4 195)
20.	Dedičstvá (-)	0	0
21.	Záväzky na výplatu dedičstiev (+)	0	0
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(20)	(3 499)
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	(356 322)	(37 066)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(22 208)	2 172
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	167 974	(1 548 138)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	429 174	1 977 312
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	597 148	429 174

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	6 857 540	6 718 653
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	200 971 967	202 399 214
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,034122	0,033195
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	508 177	2 411 576
2.	Zisk alebo strata fondu	191 571	168 259
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	(863 698)	(2 440 948)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(163 950)	138 887
A.	Čistý majetok na konci obdobia	6 693 590	6 857 540
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	190 474 347	200 971 967
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,035142	0,034122

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.EUR. 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	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	540 359	442 278
7.	Nad päť rokov	508 684	518 811
	Spolu	1 049 043	961 089

Číslo riadku	2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej 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	0
5.	Do dvoch rokov	440 642	0
6.	Do piatich rokov	608 401	961 089
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	1 049 043	961 089

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	2013	2012
a.	bez kupónov	0	0
a.1.	nezaložené	0	0
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	1 049 043	961 089
b.1.	nezaložené	1 049 043	961 089
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	1 049 043	961 089

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	476 917	2 403 621
1.1.	nezaložené	476 917	2 403 621
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
	Spolu	476 917	2 403 621

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2013	2012
1.	EUR	476 917	1 971 614
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	432 007
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	476 917	2 403 621

4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2013	2012
1.	PL otvorených podielových fondov	3 934 443	2 511 059
1.1.	nezaložené	3 934 443	2 511 059
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	650 185	625 034
2.1.	nezaložené	650 185	625 034
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	4 584 628	3 136 093

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	4 584 628	3 136 093
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	4 584 628	3 136 093

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	79 272	0
2.	Do troch mesiacov	0	33 768
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	79 272	33 768

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	79 272	0
2.	Do troch mesiacov	0	33 768
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	79 272	33 768

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	2013	2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	79 272	33 768
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	79 272	33 768

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	39 243	28 365
2.	Do troch mesiacov	0	35 016
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	39 243	63 381

DIČ

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

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	39 243	28 365
2.	Do troch mesiacov	0	35 016
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	39 243	63 381

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	2013	2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	39 243	63 381
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	39 243	63 381

7. Deriváty s aktívnym zostatkom

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	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	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	2 320	0
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	2 320	0

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	2 320	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	0	0
	Spolu	2 320	0

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	208 138	325 291
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	208 138	325 291
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	208 138	325 291

Číslo riadku	9.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	230	482
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	230	482
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	230	482

Číslo riadku	9.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	270 265	6 252
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	270 265	6 252
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	270 265	6 252

Pasíva

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	2013	2012
1.	voči daňovému úradu	132	76
2.	voči podielnikom – nevyplatené výnosy	96 526	100 495
3.	Preddavky na predajné ceny PL	40	60
4.	Záväzok voči depozitárovi	4 492	5 253
	Spolu	101 190	105 884

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	346	3 187
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	173	7 576
4.	Dlhové cenné papiere	78 411	114 095
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	78 930	124 858

3. Dividendy

Číslo riadku	3. Dividendy	2013	2012
1.	EUR	157 267	78 046
2.	USD	31 303	9 771
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	1 457	17 959
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	190 027	105 776

4. Zisk / strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2013	2012
1.	Akcie	(187 009)	(22 233)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	(50 255)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(11 416)	(86 894)
4.	Podielové listy	(45 452)	82 118
	Spolu	(243 877)	(77 264)

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	(15 445)	(2 694)
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(21 491)	125 911
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(36 936)	123 217

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	346 576	47 974
3.1.	vyrovnávané v hrubom	346 576	47 974
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	346 576	47 974

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové poplatky a iné poplatky	2013	2012
1.	Bankové poplatky	(1 218)	(1 974)
2.	Burzové poplatky	(714)	(528)
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(20 165)	(7 537)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(5 841)	(5 188)
	Spolu	(27 938)	(15 227)

DIC

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

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

Označenie	POLOŽKA	2013	2012
a	b	1	2
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	1 030 245	932 626
4.	Pohľadávky z európskych opcií	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcií	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	5 428 463	3 264 715
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	682 125	3 236 088
	Iné aktíva spolu	7 140 833	7 433 429

Označenie	POLOŽKA	2013	2012
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závázky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závázky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závázky z európskych opcií	0	0
5.	Závázky z amerických opcií	0	0
6.	Závázky z ručenia	0	0
7.	Závázky 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.	Závázky 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.