

**Konzervatívne 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 Konzervatívne 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

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

mimoriadna

☐

priebežná

☒

zostavená

☒

schválená

od

do

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

do

2 0 1 3

2 0 1 3

IČO

3 1 6 2 1 3 1 7

SK NACE

6 6 3 0 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od

do

0 1

1 2

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

K o n z e r v a t í v n e 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 správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e

4

PSČ

Obec

8 1 1 0 2

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 5 9 6 0 3 8 3 7

0 2 /

E-mailová adresa

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

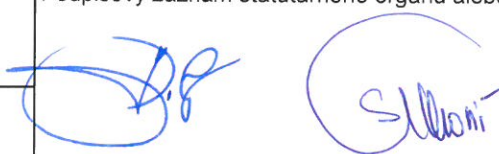
Zostavené dňa:

04. 03. 2014

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti

Schválené dňa:

24. 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

Konzervatívne 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)	11 642 744	6 852 361
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2 374 465	915 812
a)	bez kupónov	294 459	0
b)	s kupónmi	2 080 006	915 812
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	437 900	1 499 413
a)	obchodovateľné akcie	437 900	1 499 413
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	8 168 440	4 008 135
a)	otvorených podielových fondov	7 017 134	3 378 967
b)	ostatné	1 151 306	629 168
5.	Krátkodobé pohľadávky	659 619	429 001
a)	krátkodobé vklady v bankách	659 619	429 001
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)	474 207	345 957
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	355 382	326 095
10.	Ostatný majetok	118 825	19 862
	Aktíva spolu	12 116 951	7 198 318

DIČ

2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

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

Konzervatívne 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.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	122 113	106 078
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenie sporenia, účasti	1 136	1 119
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	15 989	10 098
4.	Deriváty	0	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	104 988	94 861
II.	Vlastné imanie	11 994 838	7 092 240
8.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	11 994 838	7 092 240
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	205 711	201 601
	Pasíva spolu	12 116 951	7 198 318

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.

Konzervatívne 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	97 315	130 690
1.1.	úroky	97 315	130 690
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	230 170	85 748
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	230 170	85 748
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(178 413)	30 634
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(17 510)	91 453
6./e.	Zisk/strata z derivátov	262 131	20 190
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 фонде	393 693	358 715
h.	Transakčné náklady	(19 517)	(5 065)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(18 091)	(14 142)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	356 085	339 508
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 фонде	356 085	339 508
k.	Náklady na	(129 368)	(114 995)
k.1.	odplatu za správu fondu	(129 368)	(114 995)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(19 835)	(21 159)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 171)	(1 753)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	205 711	201 601

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. **Konzervatívne 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 2005 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. - 3-ročný u.p.f. roku 2001 na otvorený podielový fond PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a. s. – J3R o.p.f. roku 2001 na základe predchádzajúceho súhlasu Úradu pre finančný trh udeleného rozhodnutím č. GRUFT-021/2004/KIPF zo dňa 31. decembra 2004, právoplatným dňa 1. januára 2005.

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-2009-1/2012 zo dňa 16. marca 2012, právoplatným dňa 19. marca 2012, bol do podielového fondu k 1. mája 2012 zlúčený otvorený podielový fond P3R o.p.f. roku 1997 - 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-119012/2012 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, akciové, realitné (nepriamym spôsobom) a komoditné investície (nepriamym spôsobom), finančných derivátov a vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch, pričom podielový fond môže doplnkovo obsahovať aj aktíva naviazané na indexy implikovanej volatility akciových indexov. Dlhové investície nie sú na základe rizikovo-výnosového profilu podielového fondu obmedzené, akciové investície tvoria maximálne 35%, realitné investície tvoria maximálne 10% hodnoty majetku v podielovom fonde, komoditné investície tvoria maximálne 5% hodnoty majetku v podielovom fonde a aktíva naviazané na vývoj implikovanej volatility akciových indexov môžu tvoriť maximálne 1% 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 CP 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, Shenzen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Zagreb Stock Exchange.

DIČ

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

A. Všeobecné informácie o fonde - pokračovanie

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.

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, 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).
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.

DIČ

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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 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 (+)	97 315	130 690
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(26 847)	8 457
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(186 838)	(154 866)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (-)	8 002	6 287
5.	Výnosy z dividend (+)	230 170	85 748
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(40 222)	(669 922)
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy	(101 442)	(19 584)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania	(4 414 082)	(3 263 923)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 171)	(1 753)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(3 145)	63 497
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)	(523)	641
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(4 438 783)	(3 814 728)
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 (+)	9 527 586	6 448 072
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(4 830 698)	(3 578 883)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/	17	162
20.	Dedičstvá (-)	0	0
21.	Záväzky na výplatu dedičstiev (+)	0	0
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	11 711	908
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	4 708 616	2 870 259
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(9 928)	(1 810)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	259 905	(946 279)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	755 096	1 701 375
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 015 001	755 096

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	7 092 240	4 021 449
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	179 497 259	104 914 614
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,039512	0,038331
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	9 325 985	6 448 073
2.	Zisk alebo strata fondu	205 711	201 601
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	(4 629 098)	(3 578 883)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	4 902 598	3 070 791
A.	Čistý majetok na konci obdobia	11 994 838	7 092 240
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	296 637 277	179 497 259
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,040436	0,039512

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	294 459	0
6.	Do piatich rokov	776 095	426 962
7.	Nad päť rokov	1 303 911	488 850
	Spolu	2 374 465	915 812

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	294 459	0
5.	Do dvoch rokov	536 074	0
6.	Do piatich rokov	936 882	915 812
7.	Nad päť rokov	607 050	0
	Spolu	2 374 465	915 812

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	2013	2012
a.	bez kupónov	294 459	0
a.1.	nezaložené	294 459	0
a.2.	založené v repoobchodoch	0	0
a.3.	založené	0	0
b.	s kupónmi	2 080 006	915 812
b.1.	nezaložené	2 080 006	915 812
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	2 374 465	915 812

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	437 900	1 499 413
1.1.	nezaložené	437 900	1 499 413
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
	Spolu	437 900	1 499 413

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2013	2012
1.	EUR	437 900	1 389 949
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	109 464
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	437 900	1 499 413

4. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2013	2012
1.	PL otvorených podielových fondov	7 017 134	3 378 967
1.1.	nezaložené	7 017 134	3 378 967
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	1 151 306	629 168
2.1.	nezaložené	1 151 306	629 168
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	8 168 440	4 008 135

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	8 168 440	4 008 135
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	8 168 440	4 008 135

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	77 832	0
2.	Do troch mesiacov	400 548	20 502
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	141 996	366 457
	Spolu	620 376	386 959

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	478 380	0
2.	Do troch mesiacov	0	248 578
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	141 996	138 381
	Spolu	620 376	386 959

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	2013	2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	620 376	386 959
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	620 376	386 959

DIČ

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

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	39 243	24 534
2.	Do troch mesiacov	0	17 508
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	39 243	42 042

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2013	2012
1.	Do jedného mesiaca	39 243	24 534
2.	Do troch mesiacov	0	17 508
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	39 243	42 042

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	2013	2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	39 243	42 042
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	39 243	42 042

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	2 320	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

DIČ

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

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

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	161 429	309 593
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	161 429	309 593
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	161 429	309 593

Číslo riadku	9.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	9 508	1 211
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	9 508	1 211
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	9 508	1 211

Číslo riadku	9.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2013	2012
1.	Bežné účty	184 445	15 291
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	184 445	15 291
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	184 445	15 291

DIČ

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

Pasíva

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	2013	2012
1.	voči daňovému úradu	732	1 256
2.	voči podielnikom – nevyplatené výnosy	79 053	81 875
3.	Preddavky na predajné ceny PL	17 947	6 236
4.	Záväzok voči depozitárovi	7 256	5 494
	Spolu	104 988	94 861

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	536	3 429
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	9 096	22 559
4.	Dlhové cenné papiere	87 683	104 702
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	97 315	130 690

3. Dividendy

Číslo riadku	3. Dividendy	2013	2012
1.	EUR	194 502	65 514
2.	USD	35 668	15 931
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	4 303
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	230 170	85 748

4. Zisk/strata z cenných papierov

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2013	2012
1.	Akcie	(135 313)	(41 321)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	(49 414)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(4 824)	(26 042)
4.	Podielové listy	(38 276)	147 411
	Spolu	(178 413)	30 634

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	(10 539)	(2 425)
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(6 971)	93 878
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(17 510)	91 453

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	262 131	20 190
3.1.	vyrovnávané v hrubom	262 131	20 190
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	262 131	20 190

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	2013	2012
1.	Bankové poplatky	(11 636)	(8 863)
2.	Burzové poplatky	(315)	(206)
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(19 202)	(4 443)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(6 455)	(5 695)
	Spolu	(37 608)	(19 207)

DIČ

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	511 335	508 133
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	10 086 607	4 087 345
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	894 198	2 336 015
	Iné aktíva spolu	11 492 140	6 931 493

Označenie	POLOŽKA	2013	2012
a	b	1	2
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.