



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

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom
v podielovom fonde**

k 30.6.2013

1. Stav majetku v podielovom fonde

	v EUR
a) prevoditeľné cenné papiere	6 876 443
aa) akcie	577 437
ab) dlhopisy	1 344 305
ac) iné cenné papiere	4 954 701
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	837 486
ca) bežný účet	396 477
cb) vkladové účty	441 009
d) iný majetok	486 385
e) celková hodnota majetku	8 200 314
f) záväzky	151 410
g) čistá hodnota majetku	8 048 904

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu 204 526 331

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR 0,039354

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku

	v EUR
a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	1 921 742
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	0
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	0
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	4 954 701
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

**Konzervatívne portfólio. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY,
správ. spol., a.s.**

Čís. r.	ISIN	Názov CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	CZLP47674521	VaK Prerov	Akcie	CZK	30 521,41	0,37%	CZ	Nefinančné spol.
2	SK1110001452	OTP Banka	Akcie	EUR	10 135,71	0,12%	SK	Ostatné peňažné fin. inšt.
3	SK1120002375	Semat	Akcie	EUR	0,00	0,00%	SK	Nefinančné spol.
4	SK1120005105	BHP	Akcie	EUR	116 900,00	1,43%	SK	Nefinančné spol.
5	SK1120005113	Starland Holding	Akcie	EUR	216 930,00	2,65%	SK	Nefinančné spol.
6	SK1120010287	Tatry mountain resorts	Akcie	EUR	202 950,00	2,47%	SK	Nefinančné spol.
7	AT000A0ZZD8	SID Banka Float 28/03/2016	Dlhopis	EUR	98 101,55	1,20%	SI	Ostatné peňažné fin. inšt.
8	CZ0003501694	ISTROKAP CZ 10/16	Dlhopis	EUR	394 424,68	4,81%	CZ	Ostatní fin. sprostredkovatelia
9	CZ0003501694	ISTROKAP CZ 10/16	Dlhopis	EUR	108 061,56	1,32%	CZ	Ostatní fin. sprostredkovatelia
10	CZ0003501835	CPI VAR EUR 2015	Dlhopis	EUR	219 594,23	2,68%	CZ	Nefinančné spol.
11	SI0002102349	Republic of Slovenia 02/17/16	Dlhopis	EUR	100 474,55	1,23%	SI	Ústredná štátna správa
12	SK4120008335	JTFG II 6,40/15	Dlhopis	EUR	205 813,20	2,51%	NL	Ostatní fin. sprostredkovatelia
13	XS0431967230	CROATI 6,5 01/05/15	Dlhopis	EUR	108 146,25	1,32%	HR	Ústredná štátna správa
14	XS0503454166	TURKEY 5,125 05/18/20	Dlhopis	EUR	109 688,77	1,34%	TR	Ústredná štátna správa
15	DE0002511243	ETF - Ishares Markit Iboxx EU CBND	ETF	EUR	697 495,89	8,51%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
16	DE000A0HGZV3	ETF - Ishares MSCI Eastern Europe 10/40	ETF	EUR	49 890,59	0,61%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
17	DE000A0KRKB8	ETF - Agriculture DJ - UBSCI	ETF	EUR	3 559,25	0,04%	JE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
18	DE000A0NA0K7	ETF - Ishares MSCI EM Latin America DE	ETF	EUR	43 910,35	0,54%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
19	DE000A0YBR12	ETF - Ishares MSCI Pacific X - JPN	ETF	EUR	110 093,75	1,34%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
20	DE000A1C8QT0	ETF - Ishares Markit Iboxx Euro High Yield DE	ETF	EUR	1 190 571,36	14,52%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
21	DE000A1H53P0	ETF - Ishares MSCI JPN Month EU HD	ETF	EUR	305 687,20	3,73%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
22	IE00B2NPKV68	ETF - Ishares JPM Emerg Mrkt Bond	ETF	EUR	381 978,75	4,66%	IE	Ostatní fin. sprostredkovatelia
23	IE00B466KX20	ETF - SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF	ETF	EUR	25 260,69	0,31%	GB	Ostatní fin. sprostredkovatelia
24	QSP0608R01SK	PPSS Krátkodobý dlhopisový o. p. f. KORUNA	Otvorený podielový fond	EUR	1 407 244,25	17,16%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
25	QSP0605R01SK	PPSS NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	Otvorený podielový fond	EUR	739 009,26	9,01%	SK	Ostatní fin. sprostredkovatelia
		Pohľadávky			486 385,00	5,93%		
		Bežny účet			396 477,00	4,83%		
		Terminované vklady			441 009,00	5,38%		
		Deriváty			7 225,78			
		Závazky			144 184,00			

5. Údaje o zmenách v stave portfólia od 1.1. do 30.6.2013

Investičný nástroj	zmena v EUR
Stav CP k 1.1.2013	6 423 360
Prírastky	4 877 651
Úbytky	4 424 567
Stav CP k 30.6.2013	6 876 443

6. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	objem EUR
a) výnosy z akcií	248 218
b) výnosy z dlhopisov	50 673
c) výnosy z iných cenných papierov	246 605
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	24 799
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	4 301
f) kapitálové výnosy	481 425
g) iné výnosy	18
h) výdavky na správu	56 092
i) výdavky na depozitára	8 601
j) iné výdavky a poplatky	1 037 277
k) čistý výnos	-45 931
l) výplaty podielov na zisku	0
m) znovu investované výnosy	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v podielovom fonde	516 575
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	505 131
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	9 279
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	0

Konzervatívne portfólio. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

7. Porovnávací tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

Konzervatívne portfólio o.p.f.	30.6.2013		30.6.2012		30.6.2011	
a) celková čistá hodnota majetku	8 048 904		7 573 539		4 797 542	
b) čistá hodnota podielu	0,039354		0,038233		0,039976	
c) počet podielov v obehu	204 526 331		198 091 035		120 010 721	
	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	3 117 293	78 445 643	4 866 569	126 592 784	419 563	10 480 212
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	2 116 402	53 416 571	1 283 055	33 416 363	664 157	16 610 162

Výkaz o aktívach a pasívach podielového fondu

v eurách					
Označenie	Položka	Č.r.	30.6.2013	31.12.2012	31.12.2011
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	7 411 715	6 852 361	3 313 808
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 344 305	915 812	1 174 028
a)	bez kupónov	6			
b)	s kupónmi	7	1 344 305	915 812	1 174 028
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	577 437	1 499 413	780 883
a)	obchodovateľné akcie	9	577 437	1 499 413	780 883
b)	neobchodovateľné akcie	10			
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	Podielové listy	13	4 954 701	4 008 135	399 754
a)	otvorených podielových fondov	14	4 215 692	3 378 967	399 754
b)	ostatné	15	739 009	629 168	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	535 272	429 001	959 143
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	535 272	429 001	959 143
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19			
d)	obrátené repoobchody	20			
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24			
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	788 599	345 957	742 259
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	302 214	326 095	742 232
10.	Ostatný majetok	28	486 385	19 862	27
	Aktíva spolu	29	8 200 314	7 198 318	4 056 067

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.6.2013	31.12.2012	31.12.2011
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	151 410	106 078	34 618
1.	Závazky voči bankám	31			
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	2 496	1 119	957
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	10 417	10 098	9 710
4.	Deriváty	34	7 226		
5.	Repoobchody	35			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	131 271	94 861	23 951
II.	Vlastné imanie	38	8 048 904	7 092 240	4 021 449
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	39	8 048 904	7 092 240	4 171 469
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	-45 931	201 601	-150 020
	Pasíva spolu	41	8 200 314	7 198 318	4 056 067

Konzervatívne portfólio. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

Výkaz o výnosoch a nákladoch podielového fondu

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2011
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	42 803	81 681	71 235
1.1.	úroky	2	42 803	81 681	71 235
1.2./a.	výsledok zaistenia	3			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty	4			
2.	Výnosy z podielových listov	5			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	41 933	38 194	17 359
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	41 933	38 194	17 359
3.2.	výsledok zaistenia	8			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-109 045	-160 273	-20 829
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-5 477	79 642	15 659
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	65 930		
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13			
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	36 144	39 244	83 424
h.	Transakčné náklady	15	9 279	2 120	2 500
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	7 573	7 640	1 302
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	19 292	29 484	79 622
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0	4 010
j.1.	náklady na úroky	19			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20			
j.3.	náklady na dane a poplatky	21			4 010
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	19 292	29 484	75 612
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	56 092	59 286	36 235
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25			
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	26	8 601	10 909	6 667
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	530	912	
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-45 931	-41 623	32 710

8. Údaje o využívaných technikách a nástrojoch podľa § 100 ods. 2. najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

V prvom polroku 2013 boli využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2. ZKI, ako súčasť investičnej stratégie otvoreného podielového fondu.

Záväzky	Objem v EUR
Záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde	7 226
Celkové záväzky	144 184

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde

V majetku v podielového fondu sa nachádzali počas sledovaného obdobia cenné papiere na ktoré sa vzťahuje výkon hlasovacích práv. Tieto práva boli využívané v zastúpení na základe plnomocenstva, tak aby boli plnené záujmy podielníkov.

S Ú V A H A
dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného
doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu
s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľnosti

zostavená k **30.06.2013**
 (v celých eurách)

Za obdobie od	mesiac	rok	do	mesiac	rok
	0 1	2 0 1 3	0 6	2 0 1 3	
Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od	0 1	2 0 1 2	1 2	2 0 1 2	

Účtovná zvierka

- riadna
 mimoriadna
 priebežná

Dátum vzniku účtovnej jednotky

IČO: 3 1 6 2 1 3 1 7 DIČ: 2 0 2 0 8 2 2 2 4 3 0 3 0 1 1 9 9 5

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

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

D v o ř á k o v o n á b r e ž i e 4

PSC

8 1 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

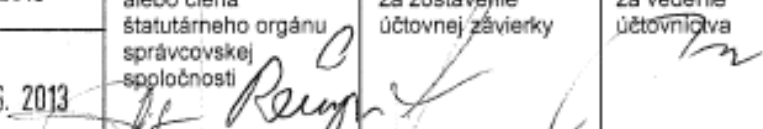
Číslo telefónu

5 9 6 0 3 8 3 7

Číslo faxu

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 12 AUG. 2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 26 AUG. 2013			

Číslo-čenie	POLOŽKA	Budné účtovné obdobie	Sazpratošredne predchádzajúce účtovné obdobie
9	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	7 411 715	6 852 361
1.	Dlhoply oceňované umorovanou hodnotou	0	0
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	0
2.	Dlhoply oceňované reálnou hodnotou	1 344 305	915 812
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	1 344 305	915 812
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	577 437	1 499 413
a)	obchodovateľné akcie	577 437	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	4 954 701	4 008 135
a)	otvorených podielových fondov	4 215 692	3 378 967
b)	ostatné	739 009	629 168
5.	Krátkodobé pohľadivky	535 272	429 001
a)	krátkodobé vklady v bankách	535 272	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 pohľadivky	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)	788 599	345 957
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	302 214	326 095
10.	Ostatný majetok	486 385	19 862
	Aktíva spolu	8 200 314	7 198 318

Konzervatívne portfólio a.p.f. - PRVÁ PENZIUNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol. a.s.

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
B	B	1	2
X	Pasíva	X	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	151 410	106 078
1.	Závazky voči bankám	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov ukončenia sporenia, účasť	2 496	1 119
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 417	10 098
4.	Deriváty	7 226	0
5.	Repoobchody	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	0	0
7.	Ostatné záväzky	131 271	94 861
II.	Vlastné imanie	8 048 904	7 092 240
9.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	8 048 904	7 092 240
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(45 931)	201 601
	Pasíva spolu	8 200 314	7 198 318

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
 dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného
 doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/speciálneho podielového fondu s
 výnimkou speciálneho podielového fondu nehnuteľností

za 6 mesiace/mesiakov roka 2013
 (v celých eurách)

Za obdobie od	mesiac	rok		mesiac	rok
	0 1	2 0 1 3	do	0 6	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od	0 1	2 0 1 2	do	0 6	2 0 1 2

Účtovná závierka

- riadna
 mimoriadna
 priebežná

IČO	DIČ	Dátum vzniku účtovnej jednotky
3 1 6 2 1 3 1 7	2 0 2 0 8 2 2 2 4 3	0 3 0 1 1 9 9 5

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

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

D v o ŕ á k o v o n á b r e ž i e 4

PSČ

8 1 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

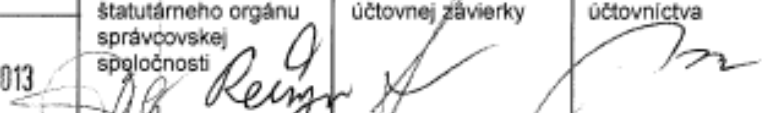
Číslo telefónu

5 9 6 0 3 8 3 7

Číslo faxu

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: <p style="text-align: center; font-weight: bold;">12 AUG. 2013</p>	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: <p style="text-align: center; font-weight: bold;">26 AUG. 2013</p>			

Označenie	POLOŽKA	Účtovné obdobie	Disproporcionálne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	42 803	81 681
1.1.	úroky	42 803	81 681
1.2./a.	výsledok zaistenia	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	41 933	38 194
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	41 933	38 194
3.2.	výsledok zaistenia	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(109 045)	(160 273)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devizami	(5 477)	79 642
6./e.	Zisk/strata z derivátov	65 930	0
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	36 144	39 244
h.	Transakčné náklady	(9 279)	(2 120)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(7 573)	(7 640)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	19 292	29 484
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	19 292	29 484
k.	Náklady na	(56 092)	(59 286)
k.1.	odplatu za správu fondu	(56 092)	(59 286)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(8 601)	(10 909)
m.	Náklady na audít účtovnej zvierky	(530)	(912)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(45 931)	(41 623)

Poznámky

k priebežnej účtovnej závierke zostavenej
k 30.06.2013
(v celých eurách)

Za bežné účtovné obdobie od mesiac 0 1 rok 2 0 1 3 do mesiac 0 6 rok 2 0 1 3

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac 0 1 rok 2 0 1 2 do mesiac 1 2 rok 2 0 1 2

Účtovná závierka:

– riadna
 – mimoriadna
 – priebežná

IČO
3 1 6 2 1 3 1 7

DIČ
2 0 2 0 8 2 2 2 4 3

Dátum vzniku účtovnej jednotky
0 3 0 1 1 9 9 5

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 á v . 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 a číslo

D V O Ř Á K O V O N Á B R E Ž I E , 4

PSČ

8 1 1 0 2

Názov obce

B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu




5 9 6 0 3 8 3 7

Číslo faxu

0 2 5 9 6 0 3 8 4 8

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 12.08.2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 26.08.2013			

A. Všeobecné informácie o fonde

1. Konzervatívne portfólio 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 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 16.3.2012, právoplatným dňa 19.3.2012, bol do podielového fondu k 1.5.2012 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-9724-3/2012 zo dňa 18. septembra 2012, právoplatným dňa 1. októbra 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.

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.

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.

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 **ISTROKAPITÁL SE** so sídlom: 41 – 43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nicosia, Cyprus.

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.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Priebežná 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.) a opatrenia zo 14. decembra 2012 č. MF/23778/2012-74 (oznámenie č. 404/2012 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 14. decembra 2012 č. MF/23778/2012-74, ktoré nadobudlo platnosť 31. decembra 2012. V súvislosti s touto skutočnosťou boli porovnateľné údaje preklasifikované. Táto zmena nemá vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu.
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 prevoze 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.

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 zaistenia.
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 pravdepodobne 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.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	30.06.2013	31.12.2012
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	42 803	130 690
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(29 286)	8 457
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(81 563)	(154 866)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	819	6 287
5.	Výnosy z dividend (+)	41 933	85 748
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	17 198	(669 922)
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	(458 747)	(19 584)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(489 648)	(3 263 923)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(530)	(1 753)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(2 035)	63 497
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		0
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(897)	641
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(959 953)	(3 814 728)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		0
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)		0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		0
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		0
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	3 501 230	6 448 072
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(2 498 636)	(3 578 883)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	1 377	162
24.	Dedičstvá (-)		0
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)		0
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	38 861	908
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		0
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		0
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)		0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 042 832	2 870 259
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(489)	(1 810)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	82 390	(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.	837 486	755 096

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.06.2013

Označenie	POLOŽKA	30.06.2013	30.06.2012
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	3 299 630	5 680 379
2.	Zisk alebo strata fondu	(45 931)	(41 623)
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	(2 297 035)	(2 087 310)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	956 664	3 551 446
A.	Čistý majetok na konci obdobia	8 048 904	7 572 895
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	204 526 331	198 091 035
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,039354	0,038229

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

SÚVAHA

Aktíva

2. Dlhopisy

Číslo riadku	1.I.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
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	523 509	426 962
7.	Nad päť rokov	820 796	488 850
	Spolu	1 344 305	915 812

Číslo riadku	1.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
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	533 554	0
6.	Do piatich rokov	701 062	915 812
7.	Nad päť rokov	109 689	0
	Spolu	1 344 305	915 812

Číslo riadku	1.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	30.06.2013	31.12.2012
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	1 344 305	915 812
b.1.	nezaložené	1 344 305	915 812
b.2.	založené v repoobchodoch	0	0
b.3.	založené	0	0
	Spolu	1 344 305	915 812

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

3. Akcie

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.06.2013	31.12.2012
1.	Obchodovateľné akcie	577 437	1 499 413
1.1.	nezaložené	577 437	1 499 413
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
	Spolu	577 437	1 499 413

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	546 916	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	30 521	109 464
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	577 437	1 499 413

4. Podielové listy

Číslo riadku		30.06.2013	31.12.2012
	4.I. Podielové listy		
1.	PL otvorených podielových fondov	4 215 692	3 378 967
1.1.	nezaložené	4 215 692	3 378 967
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	739 009	629 168
2.1.	nezaložené	739 009	629 168
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	4 954 701	4 008 135

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	4 954 701	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	4 954 701	4 008 135

5. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	20 502
3.	Do šiestich mesiacov	341 924	0
4.	Do jedného roku	140 366	366 457
	Spolu	482 290	386 959

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	181 647	248 578
3.	Do šiestich mesiacov	300 643	0
4.	Do jedného roku	0	138 381
	Spolu	482 290	386 959

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	30.06.2013	31.12.2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	482 290	386 959
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	482 290	386 959

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	24 534
2.	Do troch mesiacov	0	17 508
3.	Do šiestich mesiacov	52 982	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	52 982	42 042

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	24 534
2.	Do troch mesiacov	52 982	17 508
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	52 982	42 042

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	30.06.2013	31.12.2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	52 982	42 042
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	52 982	42 042

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	237 658	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	Medzisúčet – súvaha	237 658	309 593
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	237 658	309 593

Číslo riadku	9.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	410	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	Medzisúčet – súvaha	410	1 211
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	410	1 211

Číslo riadku	9.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	64 146	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	Medzisúčet – súvaha	64 146	15 291
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	64 146	15 291

Pasíva

4. Deriváty s pasívnym zostatkom

Číslo riadku		30.06.2013	31.12.2012
	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom		
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	7 226	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	7 226	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	7 226	0

Číslo riadku		30.06.2013	31.12.2012
	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti		
1.	Do jedného mesiaca	7 226	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	7 226	0

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku		30.06.2013	31.12.2012
	7. Ostatné záväzky		
1.	voči daňovému úradu	359	1 256
2.	voči podielnikom – nevyplatené výnosy	80 220	81 875
3.	Preddavky na predajné ceny PL	45 096	6 236
4.	Záväzok voči depozitárovi	5 596	5 494
	Spolu	131 271	94 861

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

Číslo riadku		30.06.2013	30.06.2012
	1.1. Úroky		
1.	Bežné účty	289	3 161
2.	Reverzné repoobchody	0	0
3.	Vklady v bankách	4 012	14 810
4.	Dlhové cenné papiere	38 502	63 710
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	0
	Spolu	42 803	81 681

3.Dividendy

Číslo riadku		30.06.2013	30.06.2012
	3. Dividendy		
1.	EUR	31 320	35 546
2.	USD	10 613	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	2 648
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	41 933	38 194

4. Zisk/strata z cenných papierov

Číslo riadku		30.06.2013	30.06.2012
	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		
1.	Akcie	(6 773)	(109 131)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(12 323)	(82 894)
4.	Podielové listy	(89 949)	31 752
	Spolu	(109 045)	(160 273)

5. Zisk/strata z devíz

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2013	30.06.2012
1.	EUR	0	0
2.	USD	(334)	101
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(5 143)	79 541
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(5 477)	79 642

6. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	30.06.2013	30.06.2012
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	65 930	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	65 930	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	65 930	0

h. - i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku		30.06.2013	30.06.2012
	h.-i. Bankové poplatky a iné poplatky		
1.	Bankové poplatky	(5 138)	(4 476)
2.	Burzové poplatky	(315)	(164)
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(8 964)	(1 956)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(2 435)	(3 164)
	Spolu	(16 852)	(9 760)

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

Označenie	POLOŽKA	30.06.2013	31.12.2012
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	1 382 794	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	0	3 378 967
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	6 876 443	3 044 393
	Iné aktíva spolu	8 259 237	6 931 493

Označenie	POLOŽKA	30.06.2013	31.12.2012
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

G. Ostatné poznámky

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.