



NÁŠ PRVÝ REALITNÝ 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	185 619 897
aa) akcie	165 180 315
ab) dlhopisy	19 925 825
ac) iné cenné papiere	513 757
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	47 010 095
ca) bežný účet	40 331 504
cb) vkladové účty	6 678 591
d) iný majetok	73 365 022
e) celková hodnota majetku	305 995 013
f) záväzky	2 424 051
g) čistá hodnota majetku	303 570 962

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu 6 258 514 031

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu v EUR 0,048505

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	185 106 140
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) ZKI	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	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	513 757
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

**NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ
BANKY, správ. spol., a.s.**

Čis. r.	ISIN	Názov CP	Druh CP	Mena emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
1	DE000A0LQQL5	ETF - Ishares FTSE EPRA/NAR DEV MK	ETF	EUR	513 756,50	0,17%	IE	Ostatní finanční sprostředkovatelia
2	CZ0003501694	ISTROKAP CZ 10/16	Dihopis	EUR	8 280 757,00	2,71%	CZ	Ostatní finanční sprostředkovatelia
3	CZ0003501694	ISTROKAP CZ 10/16	Dihopis	EUR	2 161 231,11	0,71%	CZ	Ostatní finanční sprostředkovatelia
4	CZ0003501835	CPI VAR EUR 2015	Dihopis	EUR	4 647 226,68	1,52%	CZ	Neřinancné spol.
5	SK4120008335	JTFG II 6,40/15	Dihopis	EUR	4 836 610,20	1,58%	NL	Ostatní finanční sprostředkovatelia
6	SK1120005105	BHP	Akcia	EUR	7 392 767,69	2,42%	SK	Neřinancné spol.
7	SK1120005113	Starland Holding	Akcia	EUR	997 500,00	0,33%	SK	Neřinancné spol.
8	SK1120005113	Starland Holding	Akcia	EUR	6 274 275,00	2,05%	SK	Neřinancné spol.
9	SK1120010287	Tatry mountain resorts	Akcia	EUR	790 332,40	0,26%	SK	Neřinancné spol.
10	SKRS44512481	FORESPO BORD a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	3 794 771,00	1,24%	SK	Neřinancné spol.
11	SKRS47235071	FORESPO NR, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	3 375 927,00	1,10%	SK	Neřinancné spol.
12	SKRS36867811	FORESPO TT, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	7 704 810,00	2,52%	SK	Neřinancné spol.
13	SKRS46220178	FORESPO ČILISTOV, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	54 586,09	0,02%	SK	Neřinancné spol.
14	PLRS00374640	FORESPO POLAND, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	9 455 760,99	3,09%	SK	Neřinancné spol.
15	SKRS45713197	FORESPO FACILITY MANAGEMENT, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	8 582 566,30	2,80%	SK	Neřinancné spol.
16	SKRS47231335	HORSE PARK, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	5 323 317,53	1,74%	SK	Neřinancné spol.
17	SKRS46006184	FORESPO PETRŽALKA CITY, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	7 031 874,78	2,30%	SK	Neřinancné spol.
18	SKRS45573751	FORESPO TN, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	4 432 317,73	1,45%	SK	Neřinancné spol.
19	SKRS47235837	FORESPO 1, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	2 169 809,00	0,71%	SK	Neřinancné spol.
20	SKRS47235781	FORESPO 2, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	8 524,00	0,00%	SK	Neřinancné spol.
21	SKRS46006311	FORESPO LV, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	7 325 477,00	2,39%	SK	Neřinancné spol.
22	SKRS36869627	FORESPO BUDATÍNSKA, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	7 981 564,00	2,61%	SK	Neřinancné spol.
23	SKRS47232684	FORESPO DUNAJ 2, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	30 877 182,00	10,09%	SK	Neřinancné spol.
24	SKRS45458073	FORESPO EHF, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	5 104 255,76	1,67%	SK	Neřinancné spol.
25	SKRS47234407	FORESPO DUNAJ 4, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	4 151 295,00	1,36%	SK	Neřinancné spol.
26	SKRS45712379	FORESPO ARCHÍV a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	3 851 711,00	1,26%	SK	Neřinancné spol.
27	SKRS47236124	MERKATOR 2, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	11 377 979,00	3,72%	SK	Neřinancné spol.
28	SKRS47232463	FORESPO DUNAJ 1, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	10 694 707,07	3,50%	SK	Neřinancné spol.
29	SKRS44080743	FORESPO HALL, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	6 199 610,00	2,03%	SK	Neřinancné spol.
30	SKRS47232561	FORESPO DEVELOPMENT 4, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	10 219 425,66	3,34%	SK	Neřinancné spol.
31	SKRS47235608	FORESPO DUNAJ 6, a.s.	Majetkové účasti v reálných spoločnostiach	EUR	7 969,00	0,00%	SK	Neřinancné spol.
		Terminované vklady			6 678 591,12	2,18%		
		Bežné účty			40 331 503,70	13,18%		
		Pohľadávky			73 365 022,00	23,98%		
		Závázky			2 424 051,00			

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	205 298 479
Prírastky	15 145 958
Úbytky	33 804 541
Stav CP k 30.6.2013	186 639 896

6. Údaje o vývoji majetku

Vývoj majetku	objem EUR
a) výnosy z akcií	714 313
b) výnosy z dlhopisov	952 367
c) výnosy z iných cenných papierov	9 132 023
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	212 337
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	81 860
f) kapitálové výnosy	0
g) iné výnosy	6 909 722
h) výdavky na správu	2 608 348
i) výdavky na depozitára	144 882
j) iné výdavky a poplatky	9 489 708
k) čistý výnos	5 759 684
l) výplaty podielov na zisku	0
m) znovu investované výnosy	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v podielovom fonde	51 994 647
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	23 224 400
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	1 259
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	0

**NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ
BANKY, správ. spol., a.s.**

7. Porovnávací tabuľka, Súvaha a Výkaz ziskov a strát

NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	30.6.2013		30.6.2012		30.6.2011	
a) celková čistá hodnota majetku	303 570 962		250 005 014		138 626 973	
b) čistá hodnota podielu	0,048505		0,045996		0,044055	
c) počet podielov v obehu	6 258 514 031		5 435 377 002		3 146 678 248	
	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	49 265 504	1 029 088 429	56 727 994	1 245 552 487	49 889 590	1 159 327 749
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	45 161 339	946 513 069	30 718 738	672 824 157	11 336 530	263 290 906

Výkaz o aktívach a pasívach špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

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 11)	1	265 663 333	282 712 086	211 687 353
1.	Obstaranie podielov v reálnych spoločnostiach	2			
2.	Podiely v reálnych spoločnostiach	3	166 200 315	185 619 349	145 708 628
3.	Obstaranie nehnuteľností	4			
4.	Investície do nehnuteľností	5			
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu	6			
6.	Pohľadávky voči reálnym spoločnostiam	7	67 069 898	67 766 608	46 732 233
a)	krátkodobé	8	1 721 971	1 291 063	853 346
b)	dlhodobé	9	65 347 927	66 475 545	45 878 887
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	10	513 757		
8.	Dlhopisy	11	19 925 825	19 679 130	13 318 436
a)	bez kupónov	12			
b)	s kupónmi	13	19 925 825	19 679 130	13 318 436
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	14	6 678 591	6 604 706	5 513 344
10.	Obrátené repoobchody	15			
11.	Deriváty	16	5 274 947	3 042 293	414 712
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	17	40 331 680	17 080 277	14 403 479
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18	40 331 504	17 056 371	14 402 936
13.	Ostatný majetok	19	176	23 906	543
	Aktíva spolu	20	305 995 013	299 792 363	226 090 832

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 8)	21	2 424 051	6 098 232	6 309 581
1.	Krátkodobé úvery	22			
2.	Závazky z vrátenia podielov	23	1 277	4 293	16 970
3.	Deriváty	24	396 577	1 638 133	2 707 280
4.	Repoobchody	25			
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	26	467 719	484 427	408 609
6.	Závazky voči reálnym spoločnostiam	27	0	0	0
a)	krátkodobé	28			
b)	dlhodobé	29			
7.	Hypotekárne úvery	30			
8.	Ostatné záväzky	31	1 558 478	3 971 379	3 176 722
II.	Vlastné imanie	32	303 570 962	293 694 131	219 781 251
9.	Podielové listy, z toho	33	303 570 962	293 694 131	219 781 251
a)	fondy z ocenenia	34			
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	35	5 759 684	13 329 927	8 971 364
	Pasíva spolu	36	305 995 013	299 792 363	226 090 832

**NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ
BANKY, správ. spol., a.s.**

Výkaz o výnosoch a nákladoch špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	30.6.2013	30.6.2012	30.6.2011
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	4 117 225	3 277 848	1 273 447
1.a.	úroky z finančného prenájmu	2			
1.b.	iné úroky	3	4 117 225	3 277 848	1 273 447
2.	Výnosy z prenájmu	4			
3.	Výnosy z podielových listov	5			12 214
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	6	1 637 629	356 666	1 067 473
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností	7			
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti	8			
6./b.	Zisk alebo strata z cenných papierov	9	-92 329	402 555	133 683
7./c.	Čistý zisk alebo strata z devíz	10	-622 363	501 335	107 150
8./d.	Čistý zisk alebo strata z predaja iného majetku	11	3 513 710	2 209 666	2 489 777
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	8 553 872	6 748 070	5 083 744
e.	Transakčné náklady	13	1 259	12 678	1 129
f.	Náklady na odplaty a provízie	14	17 756	10 699	4 918
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	15	8 534 857	6 724 693	5 077 697
g.	Náklady na financovanie fondu	16	0	904	0
g.1.	náklady na úroky	17		904	
g.2.	výsledok zaistenia úrokov	18			
g.3.	náklady na dane a poplatky	19			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	20	8 534 857	6 723 789	5 077 697
h.	Náklady na odplaty za služby depozitára	21	144 882	205 943	161 607
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	22	2 608 348	2 275 288	1 258 896
j.	Náklady na audit účtovnej závierky	23	21 943	26 059	6 156
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	24	5 759 684	4 216 499	3 651 038

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 neboli vo otvorenom podielovom fonde NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. 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	0
Celkové záväzky	2 424 051

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. ako správca otvoreného podielového fondu vykonávala hlasovacie práva za NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.. Samotný výkon hlasovacích práv bol vykonávaný tým, že sa zúčastňovala valných zhromaždení resp. prijímala rozhodnutia jediného akcionára.

10. Údaje týkajúce sa verejného podielového fondu nehnuteľností

a) identifikácia každej nehnuteľnosti v majetku špeciálneho podielového fondu nehnuteľností a jej hodnota

K 30.6.2013 sa v majetku podielového fondu NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. nenachádzali žiadne nehnuteľnosti.

b) údaje o zisku alebo strate za účtovné obdobie pri predaji každej nehnuteľnosti

K 30.6.2013 sa z majetku podielového fondu NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. nepredávali žiadne nehnuteľnosti.

c) údaje o realitných kanceláriách, ktorých služby správcovská spoločnosť využíva pri správe majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. nevyužívala služby realitných spoločností.

S Ú V A H A
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	do	1 2	2 0 1 2

Účtovná zvierka

- 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 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

N Á Š P R V Ý R E A L I T N Ý 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 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

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 správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 26 AUG. 2013			

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predohľadujúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)	265 663 333	282 712 086
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach	0	0
2.	Podiely v realitných spoločnostiach	166 200 315	185 619 349
3.	Obstaranie nehnuteľností	0	0
4.	Investície do nehnuteľností	0	0
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	67 069 898	67 766 608
a)	krátkodobé	11 198 373	1 291 063
b)	dlhodobé	55 871 525	66 475 545
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	513 757	0
8.	Dlhopisy	19 925 825	19 679 130
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	19 925 825	19 679 130
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	6 678 591	6 604 706
10.	Obrátené repoobchody	0	0
11.	Deriváty	5 274 947	3 042 293
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	40 331 680	17 080 277
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	40 331 504	17 056 371
13.	Ostatný majetok	176	23 906
	Aktíva spolu	305 995 013	299 792 363

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predohľadujúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	2 424 051	6 098 232
1.	Krátkodobé úvery	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov	1 277	4 293
3.	Deriváty	396 577	1 638 133
4.	Repoobchody	0	0
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	467 719	484 427
6.	Závazky voči realitným spoločnostiam	0	0
a)	krátkodobé	0	0
b)	dlhodobé	0	0
7.	Hypotekárne úvery	0	0
8.	Ostatné záväzky	1 558 478	3 971 379
II.	Vlastné imanie	303 570 962	293 694 131
9.	Podielové listy, z toho	303 570 962	293 694 131
a)	fondy z ocenenia	0	0
b)	zisk alebo strata za účtovného obdobia	5 759 684	13 329 927
	Pasíva spolu	305 995 013	299 792 363

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

za 6 mesiacov/mesiakov roka 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	do	0 6	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 . s p o l . a s

Názov spravovaného fondu

N Á Š P R V Ý R E A L I T N Ý 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

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 závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 26 AUG. 2013			

Ozna- šenie	POLOŽKA	Účtovné obdobie	Bezprostredne predohádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	4 117 225	3 277 848
1a.	úroky z finančného prenájmu	0	0
1b.	iné úroky	4 117 225	3 277 848
2.	Výnosy z prenájmu	0	0
3.	Výnosy z podielových listov	0	0
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoloč.	1 637 629	356 666
5.	Výnosy z predaja nehnuteľnosti	0	0
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti	0	0
6./b.	Zisk alebo strata z cenných papierov	(92 329)	402 555
7./c.	Čistý zisk alebo strata z devíz	(622 363)	501 335
8./d.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku.	3 513 710	2 209 666
I.	Výnos z majetku vo fonde	8 553 872	6 748 070
e.	Transakčné náklady	(1 259)	(12 678)
f.	Náklady na odplaty a provízie	(17 756)	(10 699)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	8 534 857	6 724 693
g.	Náklady na financovanie fondu	(0)	(0)
g.1.	náklady na úroky	(0)	(904)
g.2.	výsledok zaistenia úrokov	(0)	(0)
g.3.	náklady na dane a poplatky	(0)	(0)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	8 534 857	6 723 789
h.	Náklady na odplatu za služby depozitára	(144 882)	(205 943)
i.	Náklady na odplaty za správu fondu	(2 608 348)	(2 275 288)
j.	Náklady na audit účtovnej závierky	(21 943)	(26 059)
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	5 759 684	4 216 499

Poznámky

priebežnej účtovnej závierky zostavenej
k 30.6.2013
(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

N Á Š P R V Ý R E A L I T N Ý 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

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

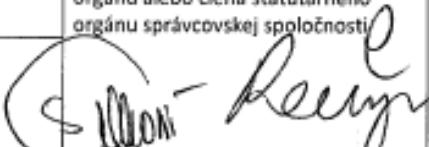
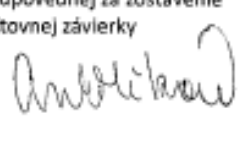
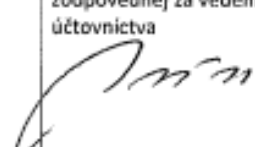
5 9 6 0 3 8 3 7

Číslo faxu

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: 12.8.2013	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: 26.8.2013			

A. Všeobecné informácie o fonde

1. **NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** (ďalej len „fond“) je verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností, ktorý má formu otvoreného podielového fondu.

Fond vytvorila PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. vydávaním podielových listov v roku 2007 na dobu neurčitú, na základe povolenia na vytvorenie špeciálneho podielového fondu udeleného Národnou bankou Slovenska rozhodnutím č. UDK-065/2006/KISS zo dňa 13.12.2006, právoplatného dňa 20.12.2006. Podielový fond patrí do kategórie špeciálne fondy nehnuteľností.

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-14132-1/2011 zo dňa 10.9.2012, právoplatným dňa 1.10.2012.

Investičná stratégia špeciálneho podielového fondu:

Zameraním investičnej stratégie fondu je investovať peňažné prostriedky najmä majetkových účastí v realitných spoločnostiach, do rôznych typov aktív, akými sú najmä 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.

Fond môže investovať do nehnuteľností a majetkových účastí v realitných spoločnostiach v štátoch, na území ktorých sa nachádzajú nehnuteľnosti alebo majú sídlo realitné spoločnosti v nasledovných zemepisných oblastiach: členské štáty Európskej únie; štáty, ktoré sú súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru; Austrália, Čile, Island, Izrael, Japonsko, Kanada, Kórea, Mexiko, Nový Zéland, Nórsko, Turecko, Švajčiarsko, USA.

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, PSČ 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. 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 z 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.).

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.

3. 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 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 boli nakúpené cenné papiere:

- dlhové cenné papiere, ktorými sú dlhopisy s kupónmi;
- akcie;
- podielové listy otvorených podielových fondov.

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).

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. Použitie účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

Podielový list v majetku fondu sa oceňuje jeho podielom na hodnote čistého majetku. Čistá hodnota majetku v podielovom fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku v podielovom fonde a jeho záväzkami ku dňu ocenenia. Hodnotu majetku v podielovom fonde, čistú hodnotu majetku v podielovom fonde a aktuálnu hodnotu podielu aktualizuje správca raz mesačne.

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.

Hodnota majetkovej účasti v realitnej spoločnosti pri jej nadobudnutí do majetku v podielovom fonde sa určí súčinom podielu majetkovej účasti v realitnej spoločnosti a hodnoty vlastného imania realitnej spoločnosti uvedenej v poslednej účtovnej závierke realitnej spoločnosti, upravenej o hodnotu nehnuteľného majetku v majetku realitnej spoločnosti, pričom sa použijú účtovné závierky realitnej spoločnosti nie staršie ako jeden mesiac a určenie hodnoty nehnuteľného majetku v realitnej spoločnosti nie staršie ako tri mesiace vykonané znaleckým posudkom vyhotoveným znalcom. Hodnota majetkovej účasti v založenej realitnej spoločnosti, ktorá nevznikla, pri jej nadobudnutí do majetku v podielovom fonde sa určí obstarávacou cenou majetkovej účasti v realitnej spoločnosti.

Nezávislého oceňovateľa a znalca, ktorí určujú hodnotu nehnuteľností v majetku v realitnej spoločnosti, určuje správca po dohode s depozitárom. Odmeňovanie znalcov a nezávislých oceňovateľov sa riadi vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 491/2004 Z. z. o odmenách, náhradách výdavkov a náhradách za stratu času pre znalcov, tlmočníkov a prekladateľov.

Nehnutelnosť, ktorú plánuje správca nadobudnúť do majetku vo fonde sa oceňuje dvomi nezávislými znalcami podľa zákona č. 382/2004 Z.z. o znalcoch, tlmočníkoch a predkladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov a v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 494/2004 Z.z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku. Každý zo znalcov vyhotoví znalecký posudok osobitne. Cena nehnuteľnosti sa následne určí ako aritmetický priemer hodnôt stanovených znaleckými posudkami. Každá nehnuteľnosť v majetku vo fonde je oceňovaná aspoň raz za 6 mesiacov jedným nezávislým znalcom.

Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach sa účtujú na účte Zisky z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach a Straty z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach.

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 a dňom uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia nehnuteľností je skorší deň z dní jej zaradenia do užívania alebo zápisu správcovskej spoločnosti na list vlastníctva v katastri nehnuteľností.
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.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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.

Pri odhadovaní zníženia hodnoty obstarania nehnuteľností sa porovnáva jej obstarávacia cena s reálnou hodnotou obstarávanej nehnuteľnosti zníženou o odhadované výdavky na jej realizáciu. Reálna hodnota obstarania nehnuteľností sa určí porovnaním percenta obstarania nehnuteľností s rovnakým percentom z reálnej hodnoty obdobnej nehnuteľnosti.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Ozn.	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 (+)	4 179 225	7 688 827
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(481 537)	(612 925)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 794 752)	(5 200 634)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(21 949)	(8 610)
5.	Výnosy z dividend (+)	18 575	113 132
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	3 474 210	13 893 573
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	23 869	(23 363)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(5 579 136)	(27 647 043)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(21 943)	(50 074)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(4 242)	23 054
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(90 388)	100 482
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 298 069)	(11 723 581)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	22 149 391	(25 166 251)
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	0	0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	0	0
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	0	0
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	696 709	(20 596 658)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	22 846 100	(45 762 909)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	62 608 442	131 118 484
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(58 491 296)	(70 535 530)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(3 015)	(17 348)
24.	Dedičstvá (-)	0	0
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	0	0
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(2 313 023)	760 219
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	0	0
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	0	0
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 801 108	61 325 825
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(121)	(94 539)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	23 349 018	3 744 797
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	23 661 077	19 916 280
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	47 010 095	23 661 077

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.6.2013

Označenie	POLOŽKA	30.06.2013	30.06.2012
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	293 694 131	219 781 251
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	6 175 938 761	4 862 648 672
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,047555	0,045198
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	49 278 516	65 705 217
2.	Zisk alebo strata fondu	5 759 684	4 216 499
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(45 161 369)	(39 698 857)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	9 876 831	30 222 859
A.	Čistý majetok na konci obdobia	303 570 962	250 004 110
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	6 258 514 031	5 435 377 002
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,048505	0,045996

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

SÚVAHA

Aktíva

2. Podiely a akcie v realitných spoločnostiach

Číslo riadku	2.II. Podiely v realitných spoločnostiach podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	141 289 679	153 628 201
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	8 022 544
8.	HUF	0	0
9.	PLN	9 455 761	10 228 698
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	150 745 440	171 879 443

Číslo riadku	2.III. Akcie v realitných spoločnostiach podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	15 454 875	13 739 906
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	15 454 875	13 739 906

6. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam

Číslo riadku	6.I.EUR. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	1 023 478	853 374
3.	Do šiestich mesiacov	254 977	171 210
4.	Do jedného roku	399 918	266 479
5.	Do dvoch rokov	13 903 725	954 218
6.	Do piatich rokov	51 487 800	65 521 327
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	67 069 898	67 766 608

Číslo riadku	6.II.EUR. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	392 966	635 414
2.	Do troch mesiacov	808 417	495 789
3.	Do šiestich mesiacov	378 973	77 342
4.	Do jedného roku	9 618 017	82 518
5.	Do dvoch rokov	12 985 238	17 445 013
6.	Do piatich rokov	42 886 287	49 030 532
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	67 069 898	67 766 608

7. Podielové listy

Číslo riadku	7.I.Podielové listy (PL)	30.06.2013	31.12.2012
1.	PL otvorených podielových fondov	513 757	0
1.1.	nezaložené	513 757	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	0	0
2.1.	nezaložené	0	0
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	513 757	0

Číslo riadku	7.II.Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	513 757	0
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	513 757	0

8. Dlhopisy

Číslo riadku	8.I.EUR. Dlhopisy 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	9 483 837	9 520 519
7.	Nad päť rokov	10 441 988	10 158 611
	Spolu	19 925 825	19 679 130

Číslo riadku	8.II.EUR. Dlhopisy 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	9 483 837	0
6.	Do piatich rokov	10 441 988	19 679 130
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	19 925 825	19 679 130

Číslo riadku	8.III.EUR. Dlhopisy	30.06.2013	31.12.2012
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	19 925 825	19 679 130
2.1.	nezaložené	19 925 825	19 679 130
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	19 925 825	19 679 130

9. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	9.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	3 666 478	1 000 187
3.	Do šiestich mesiacov	3 012 113	5 604 519
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	6 678 591	6 604 706

Číslo riadku	9.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	1 006 189	0
2.	Do troch mesiacov	5 672 402	1 000 187
3.	Do šiestich mesiacov	0	5 604 519
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	6 678 591	6 604 706

11. Deriváty

Číslo riadku	11.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2013	31.12.2012
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	5 274 947	3 042 293
3.1.	vyrovnávané v hrubom	5 274 947	3 042 293
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	5 274 947	3 042 293

Číslo riadku	11.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	5 274 947	3 042 293
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	0	0
	Spolu	5 274 947	3 042 293

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	12.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2013	31.12.2012
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	40 331 406	17 055 255
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúčet – súvaha	40 331 406	17 055 255
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	40 331 406	17 055 255

Číslo riadku	12.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2013	31.12.2012
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	98	1 116
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúčet – súvaha	98	1 116
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	98	1 116

Pasíva

3. Deriváty

Číslo riadku	3.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	30.06.2013	31.12.2012
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	396 577	1 638 133
3.1.	vyrovnávané v hrubom	396 577	1 638 133
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	396 577	1 638 133

Číslo riadku	3.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	396 577	1 638 133
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Nad jeden rok	0	0
	Spolu	396 577	1 638 133

8. Ostatné záväzky

Číslo riadku	8.I. Ostatné záväzky	30.6.2013	31.12.2012
1.	Preddavky na predajné ceny PL	1 438 369	3 751 392
2.	Zrážková daň	42 586	132 974
3.	Mylné platby na preddavky na predajné ceny PL	4 092	230
4.	Záväzok voči PABK	73 431	86 783
	Spolu	1 558 478	3 971 379

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov a obdobné príjmy

Číslo riadku	1.1. Výnosy z úrokov	30.06.2013	30.06.2012
1.	Bežné účty	7 974	35 724
2.	Termínované vklady	73 886	41 365
3.	Dlhové cenné papiere	782 715	572 539
4.	Pôžičky v realitných spoločnostiach	3 252 650	2 628 220
	Spolu	4 117 225	3 277 848

4. Zisk/strata z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach

Číslo riadku	4.I. Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	30.06.2013	30.06.2012
1.	EUR	8 784 405	2 995 707
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	8 251	105 315
8.	HUF	0	0
9.	PLN	327 476	419 067
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	9 120 132	3 520 089

Číslo riadku	4.II. Náklady z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	30.06.2013	30.06.2012
1.	EUR	5 152 026	2 856 741
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	1 669 212	99 257
8.	HUF	0	0
9.	PLN	661 264	207 425
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	7 482 503	3 163 423

6. Zisk/strata z cenných papierov

Číslo riadku	6./b. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2013	30.06.2012
1.	Akcie	121 951	241 980
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(226 171)	160 575
4.	Podielové listy	11 891	0
	Spolu	(92 329)	402 555

7. Zisk/strata z devíz

Číslo riadku	7./c. Zisk/strata z devíz	30.06.2013	30.06.2012
1.	EUR	0	0
2.	USD	0	(132)
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(183 213)	176 310
8.	HUF	0	0
9.	PLN	(439 150)	325 157
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(622 363)	501 335

8. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	8./d Zisk/strata z derivátov	30.06.2012	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	3 513 710	2 209 666
3.1.	vyrovnávané v hrubom	3 513 710	2 209 666
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	3 513 710	2 209 666

e. - f. Náklady na odplaty a provízie

Číslo riadku	e./ f. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2013	30.06.2012
1.	Bankové poplatky	11 795	(9 912)
2.	Burzové poplatky	501	(1 022)
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	758	(11 656)
4.	Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	5961	(787)
5.	Poplatky za vypracovanie znaleckých posudkov	0	0
	Spolu	(19 015)	(23 377)

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

Označenie	POLOŽKA	30.06.2013	31.12.2012
a	b	1	1
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	0	0
4.	Pohľadávky z európskych opcí	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcí	15 105 311	15 314 083
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	65 347 928	66 475 545
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	150 745 440	171 879 443
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	35 894 457	33 419 036
	Iné aktíva spolu	267 093 135	287 088 107

Označenie	POLOŽKA	30.06.2013	31.12.2012
a	b		1
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	9 135 412	7 837 795
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	16 487 636	28 819 471
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	25 623 048	36 657 267

G. Ostatné poznámky

Po zostavení priebežnej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.