

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2021**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1

zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, oddiel Sa, vložka č. 182/B

**Podielový fond:**

**Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

<b>Údaje o stave a zmene majetku fondu k</b>		<b>30.6.2021</b>
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>		
a)	Prevoditeľné cenné papiere	8 294 667
aa)	akcie	0
ab)	dlhopisy	8 294 667
ac)	cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
aca)	cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad)	iné cenné papiere	0
b)	Nástroje peňažného trhu	0
c)	Účty v bankách	804 294
ca)	bežný účet	804 294
cb)	vkladové účty	0
d)	Iný majetok	0
e)	Celková hodnota majetku	9 098 961
f)	Závazky	84 271
g)	Čistá hodnota majetku	9 014 690
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>		203 112 972
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>		0,044383
<b>4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR</b>		
a)	Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 191 393
b)	Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c)	Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d)	Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e)	Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	103 274
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h)	Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	0
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
<b>Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)</b>		
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov		0
B - Ťažba a dobývanie		0
C - Priemyselná výroba		353 323
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu		558 077
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov		0
F - Stavebníctvo		0

G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	2 124 348
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	116 786
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	5 142 133
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	804 294
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
<b>Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)</b>	
1. Slovenská republika	804 294
2. Európa	8 294 667
z toho: Eurozóna	1 398 781
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	0
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
CZK dlh. ERSTBK Float 04/29/23 AT0000A1E879	2,23%
CZK dlh. RFLBOB 4 ¼ 02/15/27 AT0000A1QEC2	2,77%
CZK dlh. RBAIV 0 08/09/22 AT000B014055	2,55%
CZK dlh. CZGB Float 11/19/27 CZ0001004105	29,63%
CZK dlh. CZGB 0.95 05/15/30 CZ0001004477	4,03%
CZK dlh. CZGB 0.45 10/25/23 CZ0001004600	4,25%
CZK dlh. CZGB 0 1/4 02/10/27 CZ0001005037	7,97%
CZK dlh. CZGB 1.25 02/14/25 CZ0001005870	8,58%
CZK dlh. CZGB 0 12/12/24 CZ0001006167	2,05%
CZK dlh. CZGRPA Float 12/16/21 Corp CZ0003515405	3,88%
CZK dlh. REDTHI 4.8 09/01/22 CZ0003518565	1,28%
CZK dlh. PENTA 68 CZ0003518979	1,14%
CZK dlh. EPHFIN Float 07/16/22 Corp CZ0003519407	2,52%
CZK dlh. NETGAS Float 01/28/28 CZ0003529786	1,30%
CZK dlh. BNP Float 01/25/24 FR0013398435	2,63%
CZK dlh. CEZCP 4.6 05/03/23 XS0622499787	2,31%
CZK dlh. CS Float 03/08/23 XS1355060952	2,86%
CZK dlh. LPTY Float 10/17/24 XS1698502165	3,86%
CZK dlh. DB Float 02/28/25 XS1783227454	1,33%
CZK dlh. BNP Float 03/27/25 XS1799097073	1,33%
CZK dlh. DB 3.22 03/07/22 XS1960552740	2,65%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2020-30.6.2021 (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2020	8 805 566
Nákup cenných papierov	1 033 312
Predaj cenných papierov	235 443
Čistá hodnota majetku k 30.06.2021	9 014 690
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	0

c)	výnosy z dlhopisov,	63 617
d)	straty z dlhopisov	0
e)	výnosy z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
ea)	výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
f)	straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo straty z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
fa)	straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
g)	výnosy z iných cp	0
h)	straty z iných cp	0
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	0
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	0
l)	straty z vkladových a bežných účtov	0
m)	výnosy z operácií s derivátmi	0
n)	straty z operácií s derivátmi	140
o)	výnosy z devízových operácií	15 526
p)	straty z devízových operácií	10 194
q)	kapitálové výnosy,	325 342
r)	iné výnosy,	13
s)	náklady na správu,	26 671
t)	náklady na depozitára,	5 334
u)	iné výdavky a poplatky,	164 328
v)	čistý výnos,	197 311
w)	výplaty podielov na zisku,	0
x)	znovu investované výnosy,	0
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti	-175 344
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	520
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	32 789

#### 7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:

##### S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	8 294 667	8 470 011	8 891 696
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 294 667	8 470 011	8 094 267
a) bez kupónov	419 161	225 420	220 412
b) s kupónmi	7 875 506	8 244 591	7 873 855
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a) obchodovateľné akcie	-	-	-
b) neobchodovateľné akcie	-	-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4. Podielové listy	-	-	775 006
a) otvorených podielových fondov	-	-	775 006
b) ostatné	-	-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	-	-	-

a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	krátkodobé půjčky obchodným společnostem, v kterých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	-	-	-
d)	obrátene repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé půjčky obchodným společnostem, v kterých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	22 423
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	804 294	387 037	643 737
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	804 294	387 037	643 737
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>9 098 961</b>	<b>8 857 048</b>	<b>9 535 433</b>
	<b>PASIVA</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	84 271	51 482	17 908
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	78 115	1 392	1 401
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 492	4 475	4 985
4.	Deriváty	-	43 184	8 364
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	1 664	2 431	3 158
II.	<b>Vlastné imanie</b>	9 014 690	8 805 566	9 517 525
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	9 014 690	8 805 566	9 517 525
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	197 311	(234 609)	380 905
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>9 098 961</b>	<b>8 857 048</b>	<b>9 535 433</b>
	<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>
1.	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>63 617</b>	<b>135 043</b>	<b>154 197</b>
1.1.	úroky	63 617	135 043	154 197
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	172 510	(317 799)	106 709
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	5 331	(118 217)	18 959
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(140)	(68 285)	15 904
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	14	19	21
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>241 332</b>	<b>(369 239)</b>	<b>295 790</b>
h.	Transakčné náklady	3 265	2 492	2 607
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	605	930	655
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>237 462</b>	<b>(372 661)</b>	<b>292 528</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	7 386	11 242	9 315
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	7 386	11 242	9 315
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>230 076</b>	<b>(383 903)</b>	<b>283 213</b>
k.	Náklady na	26 671	26 955	27 547
k.1.	odplatu za správu fondu	26 671	26 955	27 547

k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 334	5 391	5 509
m.	náklady na audit účtovnej závierky	760	764	812
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>197 311</b>	<b>(417 013)</b>	<b>249 345</b>

<b>Ďalšie údaje o fonde*</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	9 014 690	8 769 928	9 404 324
Počet podielov v obehu (tis. ks)	203 113	206 362	214 630
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,044383	0,042498	0,043816
Počet vydaných podielov (tis. ks)	4 254	11 832	12 000
Suma vydaných podielov (EUR)	186 829	501 118	515 493
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	3 974	19 712	10 810
Suma vyplatených podielov (EUR)	175 021	832 153	466 863

\* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2021

**8. Údaje o využívaných postupoch 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 vo fonde:** Počas 1. polroka 2021 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 4,5 tis. EUR.

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde:** V 1. polroku 2021 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

**12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti:** Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2020 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión osemstoštyridsaťdvatisícdeväťstoštyridsaťpäť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión štyristoosemdesiatšesťtisícštyristottrinásť eur a pohyblivé zložky vo výške trisťpäťdesiatšesťtisícpäťstotridsaťdva eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol päťdesiatpäť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 ZKl (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2020 určeným zamestnancom bola vo výške jeden milión dvestodvatisícšesťstosedemdesiatpäť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške deväťstošesťtisícštyristoštyridsaťdva eur a pohyblivé zložky vo výške dvestoosemdesiatšesťtisícdeväťdesiatpäť eur. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie spoločnosti, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva spoločnosti a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa pridelávajú určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2020 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti účinné od 1.12.2020, v ktorých došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

V Bratislave 30.08.2021

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 30.06.2021

LEI

3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok	
od	0	1	2	0
do	0	6	2	1

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

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

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

I A D I n v e s t m e n t s , s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

PSC

8 1 1 0 8

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

31.07.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

**S Ú V A H A**  
k 30.06.2021  
v eurách

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 9)	8 294 667	8 470 011
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 294 667	8 470 011
a)	bez kupónov	419 161	225 420
b)	s kupónmi	7 875 506	8 244 591
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	804 294	387 037
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	804 294	387 037
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>9 098 961</b>	<b>8 857 048</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

**S Ú V A H A**  
**k 30.06.2021**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	84 271	51 482
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	78 115	1 392
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 492	4 475
4.	Deriváty	-	43 184
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	1 664	2 431
II.	Vlastné imanie	9 014 690	8 805 566
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	9 014 690	8 805 566
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	197 311	(234 609)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>9 098 961</b>	<b>8 857 048</b>



3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov roku 2021

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	63 617	135 043
1.1.	Úroky	63 617	135 043
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	172 510	(317 799)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	5 331	(118 217)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(140)	(68 285)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	14	19
l.	Výnos z majetku vo fonde	241 332	(369 239)
h.	Transakčné náklady	3 265	2 492
i.	Bankové a iné poplatky	605	930
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	237 462	(372 661)
j.	Náklady na financovanie fondu	7 386	11 242
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	7 386	11 242
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	230 076	(383 903)
k.	Náklady na	26 671	26 955
k.1.	odplatu za správu fondu	26 671	26 955
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	5 334	5 391
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	760	764
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	197 311	(417 013)

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f . . . . .

**POZNÁMKY****úctovnej závierky zostavenej  
k 30.06.2021  
v eurách****A. Všeobecné informácie o fonde****Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe Český konzervatívni (ďalej len „Fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 24.8.2007 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. OPK-710/2007/PLP. Vydávanie podielových listov sa začalo 9.11.2007. Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

**Správcovská spoločnosť**

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Pôvodným správcom podielového fondu bola spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. (ďalej len "ALICO") so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO: 35 803 525. Podielový fond bol preveďený do správy správцovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-9113-5/2014-1 zo dňa 16.10.2014, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17.10.2014. Dátum prevodu podielového fondu bol stanovený podľa vyššie uvedeného rozhodnutia na 29.10.2014.

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, i.a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s.

Priamou materskou spoločnosťou správцovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

Internetová stránka správцovskej spoločnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).

**Hlavná činnosť správцovskej spoločnosti**

Hlavným predmetom činnosti správцovskej spoločnosti je:

- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

**Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.06.2021****Predstavenstvo**

Predseda: Ing. Vladimír Bencz  
 Členovia: Peter Lukáč, MBA  
 Mgr. Vladimír Bolek

**Dozorná rada**

Predseda: Ing. Róbert Bartek  
 Členovia: Ing. Vanda Vránska  
 Ing. Miroslav Vester

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

**Investičný profil fondu**

Podielový fond má regionálne zameranie na Českú republiku. Podielový fond nemá odvetvové zameranie. Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v českej korune v horizonte minimálne troch rokov. Fond predstavuje vhodnú alternatívu k bežným účtom a dlhodobým termínovaným vkladom v českej korune. Fond investuje finančné prostriedky do nástrojov dlhopisového trhu (najmä štátnych dlhopisov ČR) a to v CZK alebo v iných menách zabezpečených proti menovému riziku. Majetok v Podielovom fonde môže byť investovaný aj do vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou do jedného roka v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Podielový fond investuje do finančných derivátov za účelom zabezpečenia majetku Podielového fondu proti úrokovému riziku a menovému riziku za účelom dosiahnutia dodatočného výnosu portfólia.

**Investičná stratégia fondu**

Cieľom podielového fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte minimálne troch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových a úrokových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu. Podielový fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond.

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy****1) Zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Použitá mena v závierke je Euro a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2020 bola schválená Valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 7. júna 2021.

**2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007č.

3	1	5	7	0	5	3	Q	W	5	K	O	U	8	1	Y	R	3	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý		k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.											
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

a) *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

b) *Náklady na poplatky*

Správčovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata správčovskej spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správčovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správčovského poplatku je uvedený v Štatúte Fondu. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákonom.

Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata, ktorá je dohodnutá v depozitárskej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správčovskej spoločnosti ([www.iad.sk](http://www.iad.sk)). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.

Náklady na poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

c) *Zrážková daň z príjmu*

Od 1. apríla 2007 je Fond povinný odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Zrážku dane je Fond povinný vykonať pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka, a to vo výške 19 % z čistého výnosu. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Fond je povinný zrazenú daň odvieť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

d) *Daň z príjmov podielového fondu*

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

3	1	5	7	0	5	3	Q	W	5	K	O	U	8	1	Y	R	3	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.							
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--

*e) Vydávanie a vyplácanie podielových listov*

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. V súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

*f) Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach*

V zmysle Zákona štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

**3) Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky**

Pri zostavovaní účtovnej zvierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej zvierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktoré nadobudlo účinnosť 31. decembra 2018.

**4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro***a) Majetok oceňovaný reálnou hodnotou*

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota majetku sa určí ako tržová cena, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov o ich hodnote alebo čase, splatnosti peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňaží a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami

3	1	5	7	0	5	3	Q	W	5	K	O	U	8	1	Y	R	3	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.												
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobia do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) *Cenné papiere*

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov alebo výnosov z kupónov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa 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 do dňa výplaty kupónu. Po vyplatení kupónu sa hodnota dlhopisu znižuje o vyplatený kupón.

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 správcovskej spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011, teda teoretickou cenou podľa príloh 1 až 16 tohto opatrenia.

c) *Účtovné metódy oceňovania derivátov a zásady ich použitia*

Reálna hodnota derivátu obchodovaného na verejnom trhu sa určí ako trhová cena derivátu vyhlásená v deň ocenenia. Reálna hodnota derivátu neobchodovaného na verejnom trhu alebo ak trh v deň ocenenia cenu nevytvoril, sa určí pri call opcii ako rozdiel medzi reálnou hodnotou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo nožnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena a medzi súčasťou hodnotou dohodnutej ceny podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna cena v deň expirácie alebo nožnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá. Pri put opcii sa cena určí ako rozdiel medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna hodnota v deň expirácie alebo nožnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá, a medzi jeho reálnou hodnotou v deň ocenenia vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo nožnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena. Pri pevnej termínovej operácii sa cena derivátu určí ako rozdiel medzi súčasťou dohodnutou forwardovou cenou podkladového nástroja a jeho súčasťou forwardovou cenou v deň ocenenia. Forwardová cena podkladového nástroja sa dohodne ako reálna hodnota podkladového nástroja v deň uzavretia dohody, upravená o náklady na udržiavanie pozície a výnosy z udržiavania pozície. Nákladmi na udržiavanie pozície sú napríklad náklady na financovanie pozície a náklady na skladovanie podkladového nástroja. Výnosmi z udržiavania pozície sú napríklad výnosy z kupónov splatných v dobe trvania pozície.

3	1	5	7	0		5	3	Q	W	5	K	O	U	8	1	Y	R	3	3
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý		k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.														
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa súvzťažne účtujú na účet Zisky zo zaistovacích derivátov alebo na účet Zisky z derivátov na obchodovanie alebo na účet Straty zo zaistovacích derivátov alebo na účet Straty z derivátov na obchodovanie.

d) *Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR*

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávací cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá príslušným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“). Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa aktuálneho kurzu ECB. Ku dňu závierky sa zostatky účtov v cudzej mene prepočítajú podľa kurzu ECB platného ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Realizované a nerealizované kurzové zisky alebo straty z operácií v cudzej mene, alebo z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z operácií s devizami“.

e) *Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou.

f) *Pohľadávky a záväzky*

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

Na základe štatútu Fondu, podielový list možno vydať až po uhradení jeho predajnej ceny, čím Fondu v momente prijatia platby od podielníka vzniká záväzok voči podielníkom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 8).

## 5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy/predaja, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovaný.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

## 6) Stratégia a zásady zaistovania

Na účely zaistenia zmeny reálnej hodnoty zaistovaného majetku alebo záväzku alebo zmeny peňažného toku zo zaistovaného majetku alebo záväzku spôsobenej realizáciou určeného druhu rizika alebo určených druhov rizík, fond využíva zaistovacie deriváty.





3	1	5	7	0		5	3	Q	W	5	K	O	U	8	1	Y	R	3	3
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý		k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.														
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**C. Prehľad o peňažných tokoch**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	63 617	212 822
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(36 923)	(73 277)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(754)	(611)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	1 408 922	5 203 567
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(1 099 048)	(5 104 343)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(7 098)	(16 871)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	5	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	328 721	221 287
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrát strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrát strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	186 824	710 013
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(175 012)	(1 187 364)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	76 723	(9)
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	(626)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	88 535	(477 986)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	417 256	(256 699)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	387 038	643 737
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	804 294	387 038

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

## D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	8 805 566	9 517 525
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	202 833 583	214 241 757
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,043413	0,044424
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	186 824	710 013
2.	Zisk alebo strata fondu	197 311	(234 609)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(175 011)	(1 187 363)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	209 124	(711 959)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	9 014 690	8 805 566
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	203 112 972	202 833 583
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,044383	0,043413

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

## Súvaha fondu

## Aktív

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 482 993	3 593 114
7.	Nad päť rokov	5 811 674	4 876 897
	<b>Spolu</b>	<b>8 294 667</b>	<b>8 470 010</b>

3 1 5 7 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	343 778
2.	Do troch mesiacov	-	309 937
3.	Do šiestich mesiacov	456 597	457 616
4.	Do jedného roku	241 186	443 150
5.	Do dvoch rokov	1 251 228	1 018 488
6.	Do piatich rokov	2 187 132	2 293 183
7.	Nad päť rokov	4 158 524	3 603 858
	<b>Spolu</b>	<b>8 294 667</b>	<b>8 470 010</b>

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	419 161	225 420
a.1.	Nezaložené	419 161	225 420
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	7 875 506	8 244 591
b.1.	Nezaložené	7 875 506	8 244 591
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8 294 667</b>	<b>8 470 011</b>

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	11 547	7 008
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	11 547	7 008
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>11 547</b>	<b>7 008</b>

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	792 747	380 029
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	792 747	380 029
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>792 747</b>	<b>380 029</b>

3 1 5 7 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

## Pasíva

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z vrátenia podielov	78 115	1 392
	<b>Spolu</b>	<b>78 115</b>	<b>1 392</b>

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	4 492	4 475
2.	Závazky voči správ. spol. - vstupné poplatky	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>4 492</b>	<b>4 475</b>

Číslo riadku	4.I. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	43 184
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	43 184
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>43 184</b>

Číslo riadku	4.II. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	43 184
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>43 184</b>

3 1 5 7 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	898	895
2.	Záväzky – zrážková daň	5	-
3.	Záväzky voči podielnikom - prijatý preddavok	-	-
4.	Záväzky voči audítorovi – výdavky budúcich období	761	1 536
	<b>Spolu</b>	<b>1 664</b>	<b>2 431</b>

## Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	63 617	135 043
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>63 617</b>	<b>135 043</b>

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	172 510	(333 969)
4.	Podielové listy	-	16 170
	<b>Spolu</b>	<b>172 510</b>	<b>(317 799)</b>

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	5 331	(118 217)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 331</b>	<b>(118 217)</b>

3 1 5 7 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(140)	(68 285)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(140)	(68 285)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(140)</b>	<b>(68 285)</b>

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	14	19
	<b>Spolu</b>	<b>14</b>	<b>19</b>

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	3 265	2 492
	<b>Spolu</b>	<b>3 265</b>	<b>2 492</b>

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	605	930
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>605</b>	<b>930</b>

3 1 5 7 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	7 098	10 954
3.	Náklady na poplatky	-	-
4.	Náklady na register emitenta	288	288
5.	Nakupované výkony	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>7 386</b>	<b>11 242</b>

Číslo riadku	k. Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	26 671	26 955
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 334	5 391
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	760	764

## F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	2 624
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>2 624</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 5 3 Q W 5 K O U 8 1 Y R 3 3

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , o . p . f .

**F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)**

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	45 808
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>45 808</b>

**G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke