

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2017

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.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.6.2017
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	7 672 090
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	7 290 367
ac) iné cenné papiere	381 723
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	1 622 778
ca) bežný účet	475 377
cb) vkladové účty	1 147 401
d) Iný majetok	115
e) Celková hodnota majetku	9 294 983
f) Závazky	57 637
g) Čistá hodnota majetku	9 237 346
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	223 155 069
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,041394
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu	6 592 728
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom	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	697 639
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-47 564
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	381 723
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
CZK dlh. Erste Group Float 01/28/2019 AT0000A14QE4	0,83%
CZK dlh. ERSTBK Float 04/29/23 AT0000A1E879	2,14%
CZK dlh. RFLBOB 4 ¼ 02/15/27 AT0000A1QEC2	2,49%
CZK dlh. RBIAV 0.85 06/15/21 Corp AT000B013867	2,42%
CZK dlh. JTFIGR 5.2 09/15/17 CZ0000000492	2,52%
CZK dlh. MCIPW Float 04/08/21 CZ0000000708	2,48%
CZK dlh. Waltrovka Rezidence CZK 01 CZ0000000880	3,76%
CZK dlh. CZGB 2.4 09/17/25 CZ0001004253	4,77%
CZK dlh. CZGB 1 06/26/26 CZ0001004469	11,31%
CZK dlh. HZL Komerční Banka Float 03/14/2018 CZ0002003064	1,66%
CZK dlh. CESDRA Float 07/25/18 CZ0003510885	3,40%
CZK dlh. CETELE Float 10/08/19 CZ0003511529	1,23%
CZK dlh. SKDATR 3 06/26/20 CZ0003512683	3,79%
CZK dlh. SMVAK 2 5/8 07/17/22 CZ0003512824	3,84%
CZK dlh. EPHFIN 4.2 09/30/18 CZ0003513012	2,34%
CZK dlh. CESZBR Float 01/27/22 CZ0003513533	2,50%
CZK dlh. HBREGR Float 03/23/21 CZ0003513608	2,55%
CZK dlh. CZGRPA Float 12/16/21 Corp CZ0003515405	2,48%
CZK dlh. EPHFIN 3 ½ 06/09/20 CZ0003515413	1,23%
CZK dlh. Dluhopis PENTA 45 CZ0003515793	3,78%
CZK dlh. General Electric Float 02/05/2018 XS0884604728	0,83%
CZK dlh. LPTY Float 11/19/20 Corp XS1322528230	3,74%
CZK dlh. NIBCAP Float 01/20/21 XS1348933380	3,72%
EUR dlh. TURKEY 5 ⅛ 05/18/20 XS0503454166	4,24%
EUR dlh. MACEDO 4 7/8 12/01/20 XS1318363766	4,78%
CZK PF ZFP Realitní fond ZFP Real	4,13%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	8 433 006
Nákup cenných papierov	1 383 364
Predaj cenných papierov	1 163 058
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2017	9 237 346
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	74 096
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	2 221
f) kapitálové výnosy,	301 338
g) iné výnosy,	26
h) výdavky na správu,	26 724
i) výdavky na depozitára,	5 345
j) iné výdavky a poplatky,	87 906
k) čistý výnos,	257 706
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	804 340
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	110
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-26 310

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:
SÚVAHA (v EUR)

AKTÍVA	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
1. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	8 819 491	8 203 191	6 717 929
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	7 290 367	7 648 006	6 606 682
a) bez kupónov	-	-	306 726
b) s kupónom	7 290 367	7 648 006	6 299 956
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	381 723	-	-
a) otvorených podielových fondov	381 723	-	-
b) ostatné	-	-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	1 147 401	555 185	111 247
a) krátkodobé vklady v bankách	1 147 401	555 185	111 247
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	-	-	-
7. Deriváty	-	-	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	475 492	313 762	591 220
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	475 377	313 762	591 220
10. Ostatný majetok	115	-	-
Aktíva spolu	9 294 983	8 516 953	7 309 149
PASÍVA	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)	57 637	83 947	8 463
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	2 317	2 230	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 603	4 141	3 728
4. Deriváty	47 564	72 725	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	3 153	4 851	4 735
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	9 237 346	8 433 006	7 300 686
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	9 237 346	8 433 006	7 300 686
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	257 706	39 132	207 309
Pasíva spolu	9 294 983	8 516 953	7 309 149

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2015
1. Výnosy z úrokov	76 317	72 296	58 973
1.1. úroky	76 317	72 296	58 973
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	136 658	(48 431)	67 143
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	63 377	(3 715)	18 006
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	25 161	-	-
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	26	22	2
I. Výnos z majetku vo fonde	301 539	20 172	144 124
h. Transakčné náklady	2 890	2 938	3 033
i. Bankové poplatky a iné poplatky	898	396	357
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	297 751	16 838	140 734
j. Náklady na financovanie fondu	7 156	6 498	10 282
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	7 156	6 498	10 282
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	290 595	10 340	130 452
k. Náklady na	26 724	23 330	20 673
k.1. odplatu za správu fondu	26 724	23 330	20 673
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	5 345	4 666	4 135
m. náklady na audit účtovnej závierky	820	764	1 820
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	257 706	(18 420)	103 824
Ďalšie údaje o fonde	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	9 237 346	8 114 308	7 245 872
Počet podielov v obehu (tis. ks)	223 155	202 983	183 411
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,041394	0,039975	0,039500
Počet vydaných podielov (tis. ks)	23 503	25 145	19 840
Suma vydaných podielov (EUR)	950 685	1 007 558	776 521
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	9 827	4 379	7 771
Suma vyplatených podielov (EUR)	404 051	175 458	303 556

8. Počas roka 2017 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Ich využívaním vznikli k 30.06.2017 záväzky vo výške 47,5 tis. EUR Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 4,6 tis. EUR. Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 30.06.2017: 756 tis. EUR.
- Protistranou pri obchodovaní s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

Osobitné údaje týkajúce sa merania a riadenia rizík: celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov spoločnosť vypočítava použitím záväzkového prístupu.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2017 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Odmena zamestnancov podľa §35 ods. 9 ZKl (v tomto bode ďalej len „zamestnanec“) má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania spoločnosti sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov.

Spoločnosť vyplatila za rok 2016 zamestnancom pevné zložky celkového odmeňovania vo výške päťstosedemtisíc dvestodeväťdesiat eur a pohyblivé zložky celkového odmeňovania vo výške stojedenásťtisíc stovadsaťdva eur, pričom počet zamestnancov bol šesťnásť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie IAD, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva spoločnosti vykonávajú nezávisle dvaja iní členovia predstavenstva spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti zamestnancov teda tzv. aktuálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov, pričom výkonnosť zamestnancov sa hodnotí v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia a 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 prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie zamestnanca.

Dozorná rada spoločnosti v roku 2016 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a nemala k nim výhrady. Dozorná rada spoločnosti preskúmala uplatňovanie zásad odmeňovania za rok 2015 u zamestnancov a nemala k spôsobu uplatňovaniu zásad výhrady.

Za rok 2016 sa zásady odmeňovania spoločnosti závažne nemenili.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

IAD Investments, správ. spol., a.s.

V Bratislave 25.08.2017

Ing. Vladimír Bencz, predseda

Mgr. Vladimír Bolek, člen

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.6.2017**

Český konzervativní, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 1-02

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. 6. 2017
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 7)	57 637	83 947
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	2 317	2 230
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 603	4 141
4.	Deriváty	47 564	72 725
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	3 153	4 851
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	9 237 346	8 433 006
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	9 237 346	8 433 006
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	257 706	39 132
	Pasíva spolu	9 294 983	8 516 953

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 2017

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	76 317	72 296
1.1.	úroky	76 317	72 296
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zniženie 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	136 658	(48 431)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	63 377	(3 715)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	25 161	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	26	22
I.	Výnos z majetku vo фонде	301 539	20 172
h.	Transakčné náklady	2 890	2 938
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	898	396
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	279 751	16 838
j.	Náklady na financovanie fondu	7 156	6 498
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	7 156	6 498
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	290 595	10 340
k.	Náklady na	26 724	23 330
k.1.	odplatu za správu fondu	26 724	23 330
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby deponenta	5 345	4 666
m.	náklady na audit účtovnej závierky	820	764
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	257 706	(18 420)

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	76 344	142 551
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(37 036)	(67 340)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(24 681)	(101)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	1 714 086	3 926 709
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 513 057)	(4 919 633)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(6 758)	(11 862)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	141	(2)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	209 039	(929 678)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	950 685	1 374 339
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(404 051)	(281 151)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(1 884)	2 230
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	665
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	554 750	1 096 083
IV.	Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	42	75
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	753 831	166 480
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	868 947	702 467
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 622 778	868 947

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

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 K 30. JÚNU 2017 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	8 433 006	7 300 686
a)	počet podielov	209 479 878	182 216 819
b)	hodnota 1 podielu	0,040255	0,040066
1.	Upísané podielové listy	950 685	1 007 536
2.	Zisk alebo strata Fondu	257 706	(18 420)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(404 051)	(175 494)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	804 340	813 622
A.	Čistý majetok na konci obdobia	9 237 346	8 114 308
a)	počet podielov	223 155 069	202 983 139
b)	hodnota 1 podielu	0,041394	0,039975

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU
AKTÍVA****1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**

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	348 131	337 511
6.	Do piatich rokov	3 606 606	3 176 569
7.	Nad päť rokov	2 501 387	3 315 656
	Spolu	6 456 124	6 829 736

Číslo riadku	2.II.EUR 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	441 864	422 443
7.	Nad päť rokov	392 379	395 827
	Spolu	834 243	818 270

Číslo riadku	2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	232 736	337 511
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	229 859	1 057 412
5.	Do dvoch rokov	954 980	857 482
6.	Do piatich rokov	2 768 318	2 318 318
7.	Nad päť rokov	2 270 231	2 259 013
	Spolu	6 456 124	6 829 736

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

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.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej 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	834 243	818 270
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	834 243	818 270

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	6 456 124	6 829 736
b.1.	nezaložené	6 456 124	6 829 736
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	6 456 124	6 829 736

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	834 243	818 270
b.1.	nezaložené	834 243	818 270
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	834 243	818 270

2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	381 723	-
1.1.	nezaložené	381 723	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý		k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v reobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	381 723	-

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	CZK	381 723	-
	Spolu	381 723	-

3. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	5.I.CZK Krátkodobé pohľadávky 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	1 147 401	555 185
	Spolu	1 147 401	555 185

Číslo riadku	5.II.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		-
2.	Do troch mesiacov		-
3.	Do šiestich mesiacov	573 914	-
4.	Do jedného roku	573 487	555 185
	Spolu	1 147 401	555 185

Číslo riadku	5.III.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 147 401	555 185
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 147 401	555 185

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	470 002	313 735

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné 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	Medzisúčet – súvaha	470 002	313 735
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	470 002	313 735

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 375	27
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné 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	Medzisúčet – súvaha	5 375	27
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 375	27

5. Ostatný majetok

Číslo riadku	13. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné pohľadávky	115	-
	Spolu	115	-

PASÍVA

1. Závazky z vrátenia podielov

Spoločnosť vyplatí podielový list s použitím prostriedkov z majetku vo Fonde bez zbytočného odkladu po doručení žiadosti, pričom obvyklá doba vrátenia podielov sú tri dni.

Číslo riadku	2.I. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z vrátenia podielov	2 317	2 230
	Spolu	2 317	2 230

2. Závazky voči správcovskej spoločnosti

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

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	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči Spoločnosti - správa	4 603	4 140
2.	Záväzky voči Spoločnosti - vstupné poplatky	-	1
	Spolu	4 603	4 141

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyravnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyravnávané v čistom	-	-
2.	menové	47 564	72 725
2.1.	vyravnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyravnávané v čistom	47 564	72 725
3.	akciové	-	-
3.1.	vyravnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyravnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyravnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyravnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	47 564	72 725

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej 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.	Nad jeden rok	47 564	72 725
	Spolu	47 564	72 725

4. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	921	828
2.	Záväzky – zrážková daň	141	1
3.	Záväzky voči podielnikom - prijatý preddavok	1 359	3 330
4.	Záväzky voči audítorovi	732	692
	Spolu	3 153	4 851

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	1.1. Úroky		
1.	Bežné účty	51	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	2 170	46
4.	Dlhové cenné papiere	74 096	72 250
	Spolu	76 317	72 296

2. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Podľa druhov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	196 989	393
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(60 331)	(48 824)
	Spolu	136 658	(48 431)

3. Zisk/strata z devízových operácií

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	CZK	63 377	(3 715)
	Spolu	63 377	(3 715)

4. Zisk/Strata z derivátových operácií

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	25 161	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	25 161	-
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	-	-
	Spolu	25 161	-

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

5. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	26	22
	Spolu	26	22

6. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	2 890	2 938
	Spolu	2 890	2 938

7. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	h. - i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	898	396
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	898	396

8. Náklady na financovanie fondu

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na auditora	-	-
2.	Náklady na dane	6 758	6 209
3.	Náklady na poplatky	398	288
	Spolu	7 156	6 498

9. Náklady na odplatu

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	26 724	23 330
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 345	4 666
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	820	764

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 0,6 % p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhradza sa jeden krát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,12 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

F PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Fond k 30.06.2017 a k 31.12.2016 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

G OSTATNÉ POZNÁMKY

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