

**Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde za kalendárny rok 2018**

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:

**KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2018
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	3 990 277
aa) akcie	2 669 969
ab) dlhopisy	479 261
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	841 047
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	44 595
ca) bežný účet	44 595
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	38 483
e) Celková hodnota majetku	4 073 355
f) Závazky	92 818
g) Čistá hodnota majetku	3 980 537
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>	206 359 033
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,019289
<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	2 286 683
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	862 548
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	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	841 047
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	414 197
C - Priemyselná výroba	1 281 337
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	38 614
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	171 290
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	513 172
K - Finančné a poisťovacie služby	1 119 728
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	0

M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	0
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	460 705
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	460 705
2. Európa	1 343 946
z toho: Eurozóna	1 305 332
3. Severná Amerika	81 690
4. Ázia	2 112 702
5. ostatný svet	0
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR dlh. Pro Partners Holding IV. SK4120013681	10,22%
USD dlh. Gaz Capital SA 9,25% 23-Apr-2019 XS0424860947	1,55%
EUR AKCIA VOLKSWAGEN AG-PREF DE0007664039	0,68%
HRK AKCIA Koncar elektroindustrija dd HRKOEIRA0009	0,95%
RSD AKCIA Agrobanka a.d. RSAGROE02462	0,00%
RSD AKCIA FIDELINKA AD RSFIDLE91425	0,00%
RUB AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO RU0007775219	0,55%
RUB AKCIA Surgutneftegaz OAO RU0009029524	0,97%
RUB AKCIA Sberbank Rosii OAO RU0009029540	3,68%
RUB AKCIA Korporatsiya VSMPO-AVISMA OAO RU0009100291	1,28%
RUB AKCIA Magnit OAO RU000A0JKQU8	1,55%
RUB AKCIA RusHydro PAO RU000A0JPKH7	0,11%
RUB AKCIA Moskovskaya Birzha OAO RU000A0JR4A1	2,13%
USD AKCIA YANDEX NV-A NL0009805522	7,39%
USD AKCIA Gazprom OAO US3682872078	1,35%
USD AKCIA GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR US36829G1076	3,70%
USD AKCIA VTB Bank OAO US46630Q2021	1,04%
USD AKCIA MMC Norilsk Nickel PJSC US55315J1025	3,72%
USD AKCIA Mail.Ru Group Ltd US5603172082	2,01%
USD AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO US6074091090	3,54%
USD AKCIA Novatek OAO US6698881090	9,07%
USD AKCIA NK Rosneft 0 4~ OAO US67812M2070	4,43%
USD AKCIA LUKOIL PJSC US69343P1057	9,35%
USD AKCIA Severstal GDR US8181503025	2,29%
USD AKCIA Surgutneftegaz OAO US8688612048	2,66%
USD AKCIA TATNEFT PAO-SPONSORED ADR US8766292051	0,47%
USD AKCIA X5 Retail Group NV US98387E2054	2,66%
EUR PL Lyxor ETF Russia FR0010326140	19,26%
EUR PL X MSCI RUSSIA CAPPED SWAP 1C LU0322252502	1,38%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	4 720 176
Nákup cenných papierov	1 585 542
Predaj cenných papierov	1 919 711
Výplata výnosov za rok 2018	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2018	3 980 537
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	174 687
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	25 362
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 výnosy 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	0
o) výnosy z devízových operácií	417 549
p) straty z devízových operácií	289 532
q) kapitálové výnosy,	851 599
r) iné výnosy,	7
s) výdavky na správu,	135 864
t) výdavky na depozitára,	9 782
u) iné výdavky a poplatky,	1 408 708
v) čistý výnos,	(374 682)
w) výplaty podielov na zisku,	
x) znovu investované výnosy,	
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	-4 751 572
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	-4 427 584
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-140 431

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

**S Ú V A H A (v EUR)**

<b>AKTÍVA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>4 751 572</b>	<b>3 965 496</b>	
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	323 988		-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi	323 988		-
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	4 427 584	3 965 496	
a) obchodovateľné akcie	4 427 584	3 965 496	
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 obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) iné		-	-
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-

8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>109 035</b>	<b>266 511</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	26 981	264 545
11.	Ostatný majetok	82 054	1 966
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>4 860 607</b>	<b>4 232 007</b>
<b>x</b>	<b>PASÍVA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>2016</b>	
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>140 431</b>	<b>23 387</b>
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	55 000	10 000
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	11 491	10 339
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	73 940	3 048
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>4 720 176</b>	<b>4 208 620</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 720 176	4 208 620
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(376 915)	1 447 362
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>4 860 607</b>	<b>4 232 007</b>
	<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>2016</b>	
1.	Výnosy z úrokov	18 976	4
1.1.	úroky	18 976	4
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	229 968	116 655
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	229 968	116 655
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	177 715	1 497 740
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(569 093)	(30 112)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	9	7
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(142 425)</b>	<b>1 584 294</b>
h.	Transakčné náklady	9 709	1 025
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	18 045	15 545
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(170 179)</b>	<b>1 567 724</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	29 170	3 711
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	29 170	3 711
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(199 349)</b>	<b>1 564 013</b>
k.	Náklady na	161 763	105 387
k.1.	odplatu za správu fondu	161 763	105 387
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplnkovom dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	11 647	7 588
m.	náklady na audit účtovnej závierky	4 156	3 676
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(376 915)</b>	<b>1 447 362</b>
	<b>Ďalšie údaje o фонде*</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>2016</b>	
	Celková čistá hodnota majetku (EUR)	3 980 537	4 220 176
	Počet podielov v obehu (tis. ks)	206 359	224 062
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,019289	0,021066
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	6 787	80 715
	Suma vydaných podielov (EUR)	149 387	1 700 265
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	24 490	37 142

Suma vyplatených podielov (EUR)	510 679	811 794	690 659
---------------------------------	---------	---------	---------

\* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

**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 roka 2018 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 10,7 tis. EUR.

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde:** V roku 2018 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 2018 zamestnancom celkové odmeny vo výške jedenmiliónstosedemdesiatitrisícdivestoosemdesiatšesť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške deväťstodvadsaťtisícštyristopäťdesiat eur a pohyblivé zložky vo výške dvestopäťdesiatdvatisícosemstotridsaťsedem eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťosem. 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 2018 určeným zamestnancom bola vo výške šesťstoštyridsaťosemtisícšesťstodeväťdesiatštyri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške štyristoosemdesiatosemtisícristopäťdesiatjeden eur a pohyblivé zložky vo výške stošesťdesiatštyristoštyridsaťtri 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 prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2018 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2018 došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábřeží 10, 820 04 Bratislava 24 - audítor SKAÚ - licencia č. 96.

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítorom v termíne podľa § 160 ods.7 ZKl.

**V Bratislave 26.04.2019**

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva      Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

KD RUSSIA, o.p.f.,  
IAD Investments, správ. spol., a.s.  
Správa nezávislého audítora  
a účtovná zvierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

## Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2018



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. („Fond“).

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2018 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.



V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

18. apríl 2019  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 31.12.2018

LEI

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

riadna  
mimoriadna  
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od  
do

0 1  
1 2

2 0 1 8  
2 0 1 8

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vznačí sa

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

Mesiac

rok

od  
do

0 1  
1 2

2 0 1 7  
2 0 1 7

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

K D R U S S I A , 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:  
18.4.2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

**S Ú V A H A**  
k 31.12.2018  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Aktíva</b>	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	3 990 277	4 680 958
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	479 261	323 988
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	479 261	323 988
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	2 669 969	4 356 970
a)	obchodovateľné akcie	2 669 969	4 356 970
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	841 047	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	841 047	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
<b>7.</b>	Deriváty	-	-
<b>8.</b>	Drahé kovy	-	-
<b>9.</b>	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	83 078	109 035
<b>10.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	44 595	26 981
<b>11.</b>	Ostatný majetok	38 483	82 054
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>4 073 355</b>	<b>4 789 993</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

**S Ú V A H A**  
k 31.12.2018  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Pasíva</b>	x	x
I.	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 8)	92 818	69 817
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	43 000	55 000
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 605	11 491
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	39 213	3 326
II.	<b>Vlastné imanie</b>	3 980 537	4 720 176
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 980 537	4 720 176
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(374 682)	(376 915)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>4 073 355</b>	<b>4 789 993</b>

LEI

ÚČ FOND 2-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov roku 2018

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
1.	Výnosy z úrokov	25 361	18 976
1.1.	Úroky	25 361	18 976
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	174 688	229 968
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	174 688	229 968
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(505 659)	177 715
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	128 017	(569 093)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	7	9
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(177 586)</b>	<b>(142 425)</b>
h.	Transakčné náklady	9 860	9 709
i.	Bankové a iné poplatky	15 996	18 045
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(203 442)</b>	<b>(170 179)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	21 404	29 170
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21 404	29 170
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(224 846)</b>	<b>(199 349)</b>
k.	Náklady na	135 864	161 763
k.1.	odplatu za správu fondu	135 864	161 763
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplňkovom dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	9 783	11 647
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	4 189	4 156
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(374 682)</b>	<b>(376 915)</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f . . . . .

**POZNÁMKY**

úctovnej závierky zostavenej  
k 31.12.2018  
v eurách

**A. Všeobecné informácie o fonde****KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe KD Russia o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 3.11.2005 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. GRUFT-136/2005/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8.11.2005. Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa dňa 6.11.2017 zlúčil podielový fond KD Prosperita o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. do podielového fondu KD RUSSIA o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. Fond KD Prosperita zanikol zlúčením v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov zo dňa 18.9.2017 č.z.: 100-000-060-351 k č.sp.: NBS1-000-015-020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.9.2017.

**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“).

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 správčovskú spoločnosť. Správčovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správčovská 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 správčovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

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

**Hlavná činnosť správčovskej spoločnosti**

Hlavným predmetom činnosti správčovskej 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,

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

- 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.

### Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2018

---

#### Predstavenstvo

Predseda: Ing. Vladimír Bencz

Členovia: Peter Lukáč, MBA  
Mgr. Vladimír Bolek

---

#### Dozorná rada

Predseda Ing. Róbert Bartek

Členovia: Ing. Vanda Vranksa  
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

Z hľadiska kategórie podielového fondu ide o akciový podielový fond. Fond sa zameriava na investovanie do akcií rozvíjajúcich sa regiónov, všetkých odvetví a spoločností v Ruskej federácii a v štátoch bývalého Sovietskeho Zväzu. Investície sú prevažne denominované v mene RUB, USD, EUR a HRK.

### Investičná stratégia fondu

Cieľom podielového fondu nie je kopírovať žiadny finančný index ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu. Podielový fond je určený pre skúsenejších investorov s minimálnym investičným horizontom 5 rokov. Hodnota majetku v akciách môže tvoriť až 100 % hodnoty majetku v Podielovom fonde, pričom podiel akcií v majetku v Podielovom fonde predstavuje minimálne 50 %. Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu sú zmeny cien majetkových cenných papierov v majetku fondu a pohyby mien voči referenčnej mene EUR. Fond môže dočasne držať peňažné prostriedky na krátkodobých termínovaných vkladoch, pokiaľ je to odôvodnené situáciou na kapitálových trhoch.

### B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

#### 1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

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 2017 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 4. júna 2018.

## 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 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej 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

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata správcovskej 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. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správcovského 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 Zákomom.

Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata, ktorá je dohodnutá v depozitnej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správcovskej 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 odplaty 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 výpláte, 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.



LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

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.

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 podielníkovi 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 § 55 ods. 2 Zákona musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok. Táto povinnosť sa pokladá za splnenú aj vydaním podielových listov podielníkovi v hodnote zodpovedajúcej týmto výnosom alebo zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, ak je takáto možnosť uvedená v štatúte.

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 závierky**

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky 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 trhová 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



LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

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 devízami“.

d) *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 opravnou položkou.

e) *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 opravnou 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 zaistenia

Fond nemá zadanú stratégiu a zásady zaistenia.

## 7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Majetok, ktorý sa neocťuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Správcovská spoločnosť na identifikáciu majetku so zníženou hodnotou sleduje ratingy, vývoj trhu, risk management, smernice a Opatrenia NBS.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3	1	5	7	0	0	0	V	0	0	V	S	B	J	9	0	U	2	7	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	D		R	U	S	S	I	A	,	o	.	p	.	f																									
---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 8) Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

### a) Zníženie hodnoty majetku

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota 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. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

### b) Zásady pre tvorbu rezerv

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Rezerva sa tvorí, ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	25 361	18 976
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	34 326	(70 588)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(176 412)	(207 174)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(35 667)	72 244
5.	Výnosy z dividend (+)	174 688	229 968
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	9 246	(9 500)
7.	Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	2 742 688	688 000
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 (-)	(2 359 028)	(336 999)
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 (-)	(20 684)	(27 316)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	133	(661)
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>394 651</b>	<b>356 950</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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 (+)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	145 721	1 700 265
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(510 678)	(811 793)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(12 000)	(1 483 448)
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(80)	462
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(377 037)</b>	<b>(594 514)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>17 614</b>	<b>(237 564)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>26 981</b>	<b>264 545</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>44 595</b>	<b>26 981</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Označenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>4 720 176</b>	<b>4 208 620</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	224 061 954	180 489 310
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,021066	0,023318
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplňkových dôchodkových fondov	145 721	1 700 264
2.	Zisk alebo strata fondu	(374 682)	(376 915)
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 doplňkové dôchodkové jednotky	(510 678)	(811 793)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(739 639)</b>	<b>511 556</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>3 980 537</b>	<b>4 720 176</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	206 359 033	224 061 954
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,019289	0,021066

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

## Súvaha fondu

## Aktíva

Číslo riadku	2.I. 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	416 109	259 889
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	<b>416 109</b>	<b>259 889</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	2.I. USD 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	-	-
7.	Nad päť rokov	63 152	64 099
	Spolu	<b>63 152</b>	<b>64 099</b>

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	-	259 889
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	416 109	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	<b>416 109</b>	<b>259 889</b>

Číslo riadku	2.II. USD 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	63 152	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	64 099
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	<b>63 152</b>	<b>64 099</b>

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	416 109	259 889
b.1.	Nezaložené	416 109	259 889
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	<b>416 109</b>	<b>259 889</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	2.III. USD 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	63 152	64 099
b.1.	nezaložené	63 152	64 099
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	<b>63 152</b>	<b>64 099</b>

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	2 669 969	4 356 970
1.1.	nezaložené	2 669 969	4 356 970
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	<b>2 669 969</b>	<b>4 356 970</b>

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	27 784	444 369
2.	USD	2 186 119	2 885 040
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	72 364
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	41 561
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	456 066	913 636
	Spolu	<b>2 669 969</b>	<b>4 356 970</b>

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	841 047	-
2.1.	nezaložené	841 047	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	<b>841 047</b>	-



LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	841 047	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	<b>841 047</b>	-

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	37 387	2 593
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	37 387	2 593
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	<b>37 387</b>	<b>2 593</b>

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 024	3 137
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	3 024	3 137
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	<b>3 024</b>	<b>3 137</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 098	21 124
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	4 098	21 124
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	<b>4 098</b>	<b>21 124</b>

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	86	127
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	86	127
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	<b>86</b>	<b>127</b>

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky – predaj CP	36 262	70 588
2.	Dividendy	2 221	11 466
	Spolu	<b>38 483</b>	<b>82 054</b>

## Pasíva

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z vrátenia podielov	43 000	55 000
	Spolu	<b>43 000</b>	<b>55 000</b>

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	10 539	11 408
2.	Závazky voči správ. spol. – poplatky	66	83
	Spolu	<b>10 605</b>	<b>11 491</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	759	821
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	382	462
3.	Záväzky - zrážková daň	137	4
4.	Záväzky – audítor – výdavky budúcich období	2 046	2 039
5.	Záväzky – predaj CP	35 889	-
	Spolu	<b>39 213</b>	<b>3 326</b>

## Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	5
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	25 361	18 971
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	<b>25 361</b>	<b>18 976</b>

Číslo riadku	3.1. Dividendy a iné podiely na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	11 717	229 968
2.	USD	125 666	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	37 305	-
	Spolu	<b>174 688</b>	<b>229 968</b>

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(485 812)	194 106
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(5 944)	(16 391)
4.	Podielové listy	(13 903)	-
	Spolu	<b>(505 659)</b>	<b>177 715</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	140 432	(558 235)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	231	(593)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	13 913	(1 278)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	(414)	2 519
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	(26 145)	(11 506)
	<b>Spolu</b>	<b>128 017</b>	<b>(569 093)</b>

Číslo riadku	8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	7	9
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>7</b>	<b>9</b>

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	9 860	9 709
	<b>Spolu</b>	<b>9 860</b>	<b>9 709</b>

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	1 381	2 010
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	14 615	16 035
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>15 996</b>	<b>18 045</b>

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výkony	-	468
2.	Náklady na dane	20 684	27 316
3.	Náklady na poplatky – register emitenta	720	1 386
	<b>Spolu</b>	<b>21 404</b>	<b>29 170</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

Číslo riadku	k. Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	135 864	161 763
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	9 783	11 647
m.	náklady na audit účtovnej závierky	4 189	4 156

#### F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.12.2018 a k 31.12.2017 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

#### 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.