

**Poslovno poročilo družbe za upravljanje s sredstvi vzajemnega sklada na dan 30.6.2018**

po 187. členu zakona št. 203/2011 Z.z. o kolektivnem vlaganju v verziji kasnejših predpisov (ZKI)

Družba za upravljanje: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1

vpisana pri Okrajnem sodišču Bratislava I, dne 18.10.1991, oddelek Sa, vložna št. 182/B

Vzajemni sklad:

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

<b>Podatki o stanju in spremembi sredstev na dan</b>	<b>30.6.2018</b>
<b>1. Stanje sredstev (v EUR)</b>	
a) Prenosljivi vrednostni papirji	4 393 463
aa) delnice	3 571 554
ab) obveznice	471 394
ac) vp drugih standardnih skladov, vp drugih evropskih standardnih skladov, vp drugih odprtih posebnih skladov ali vp drugih tujih subjektov naložbenih krogov	350 515
aca) vp subjektov vzajemnega investiranja upravljanja pri DZU	0
ad) drugi vrednostni papirji	0
b) Instrumenti denarnega trga	0
c) Računi v bankah	76 681
ca) tekoči račun	76 681
cb) depozitni računi	0
d) Druga sredstva	10 638
e) Skupna vrednost sredstev	4 480 782
f) Obveznosti	49 425
g) Čista vrednost sredstev	4 431 357
<b>2. Število enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku (v ks)</b>	214 364 664
<b>3. Čista vrednost enote premoženja (v EUR)</b>	0,020672
<b>4. Stanje VP in instrumentov denarnega trga v sredstvih v EUR</b>	
a) Prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na trgu kotiranih VP BCP	3 812 797
b) Prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na drugem organiziranem trgu	580 665
c) Prenosljivi VP iz novih emisij na podlagi d) alineje 1. odst. 88. člena ZKI	0
d) Instrumenti denarnega trga na podlagi h) alineje 1. odst. 88. člena ZKI	0
e) Ost. prenoslj. VP in instrum. denar. trga na podlagi i) alineje 1. odst. 88. čl. ZKI	0
f) Derivati, sprejeti za trgovanje na organiziranem trgu	0
g) Derivati, ki niso sprejeti za trgovanje na organiziranem trgu	0
h) Investicijski kuponi drugih vzajemnih skladov	0
i) Druga sredstva, ki niso navedena v alinejah od a) do h)	0
<b>Delež sredstev po statistični klasifikaciji gospodarskih dejavnosti (od A do U) (v EUR)</b>	
A - Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	0
B - Rudarstvo in kamnine	351 015
C - Industrijska proizvodnja	1 583 977
D - dobava električne energije, plina, paro in mraza	77 112
Oskrba z vodo; ravnanje z odpadno vodo in odlaganje odpadkov, storitve odstranjevanja odpadkov in odpadkov	0
F - Gradbeništvo	0
G - trgovina na debelo in drobno; popravila motornih vozil in motornih koles	237 682
H - Prevoz in skladiščenje	0
I - Gostinske in nastanitvene storitve	0
J - Informiranje in komuniciranje	829 901
K - Finančne in zavarovalniške storitve	906 120
L - Nepremičninske dejavnosti	0
M - Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	0
N - Upravne in podporne storitve	0

O - javna uprava in obramba; obvezna socialna varnost	0
P - Izobraževanje	0
Q - Zdravstvena in socialna pomoč	0
R - Umetnost, zabava in rekreacija	0
S - Druge dejavnosti	484 276
T - Dejavnosti gospodinjstev kot delodajalcev; nediferencirane dejavnosti v gospodinjstvih, ki proizvajajo blago in storitve za lastno uporabo	0
U - Dejavnosti eksteritorialnih organizacij in združenj	0
<b>Delež sredstev po geografski razčlenitvi (v EUR)</b>	
1. Slovaška republika	484 276
2. Evropa	1 337 007
od tega: evroobmočje	1 193 946
3. Severna Amerika	99 179
4. Azija	2 520 677
5. Drugi svet	28 943

<b>Razčlenitev portfelja glede na % deleža vrednostnih papirjev v celotnih sredstvih:</b>	
EUR dlh. Pro Partners Holding IV. SK4120013681	9,10%
USD dlh. Gaz Capital SA 9,25% 23-Apr-2019 XS0424860947	1,42%
EUR AKCIA VOLKSWAGEN AG-PREF DE0007664039	0,63%
EUR AKCIA Sava Re dd SI0021110513	2,09%
EUR AKCIA Petrol dd Ljubljana SI0031102153	2,73%
HRK AKCIA Koncar elektroindustrija dd HRKOEIRA0009	1,08%
RSD AKCIA Agrobanka a.d. RSAGROE02462	0,00%
RSD AKCIA FIDELINKA AD RSFIDLE91425	0,00%
RSD AKCIA Energoprojekt Holding ad Beograd RSHOLDE58279	0,65%
RUB AKCIA Uralkaliy OAO RU0007661302	0,48%
RUB AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO RU0007775219	0,63%
RUB AKCIA Surgutneftegaz OAO RU0009029524	0,77%
RUB AKCIA Sberbank Rosii OAO RU0009029540	4,79%
RUB AKCIA Korporatsiya VSMPO-AVISMA OAO RU0009100291	1,34%
RUB AKCIA Magnit OAO RU000A0JKQU8	2,01%
RUB AKCIA RusHydro PAO RU000A0JPKH7	0,15%
RUB AKCIA Moskovskaya Birzha OAO RU000A0JR4A1	2,82%
USD AKCIA YANDEX NV-A NL0009805522	8,66%
USD AKCIA Gazprom OAO US3682872078	1,71%
USD AKCIA GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR US36829G1076	3,38%
USD AKCIA VTB Bank OAO US46630Q2021	1,28%
USD AKCIA Sistema PJSFC US48122U2042	0,91%
USD AKCIA MMC Norilsk Nickel PJSC US55315J1025	3,17%
USD AKCIA Mail.Ru Group Ltd US5603172082	2,21%
USD AKCIA Mechel OAO ADR US5838406081	0,31%
USD AKCIA MegaFon PJSC US58517T2096	2,12%
USD AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO US6074091090	3,99%
USD AKCIA Novatek OAO US6698881090	7,03%
USD AKCIA NK Rosneft O 4 OAO US67812M2070	3,92%
USD AKCIA LUKOIL PJSC US69343P1057	9,04%
USD AKCIA RusHydro PAO US7821834048	2,29%
USD AKCIA Severstal GDR US8181503025	2,19%
USD AKCIA Surgutneftegaz OAO US8688612048	2,79%
USD AKCIA TMK GDR US87260R2013	0,83%
USD AKCIA TATNEFT PAO-SPONSORED ADR US8766292051	0,42%
USD AKCIA X5 Retail Group NV US98387E2054	3,29%
EUR ETF Lyxor ETF Russia FR0010326140	7,82%
<b>5. Izkaz gibanja stanja portfelja za obdobje 31.12.2017-30.6.2018 (EUR)</b>	
Čista vrednost sredstev na dan 31.12.2017	4 720 176
Nakup vrednostnih papirjev	390 124
Prodaja vrednostnih papirjev	752 415
Izplačilo donosov za leto 2017	0
Čista vrednost sredstev na dan 30.06.2018	4 431 357
<b>6. Podatki o gibanju sredstev med rokom za predložitev poročil (EUR)</b>	
a) prihodki od delnic,	63 406
b) izgube od delnic	
c) prihodki od obveznic,	129 049
d) izgube od obveznic	
e) donosi z vp drugih standardnih skladov, z vp evropskih standardnih skladov, z vp drugih odprtih specialnih skladov ali donosi z vp drugih tujih subjektov vzaj.investiranja	714
ea) donosi z vp subjektov vzaj.investiranja ki jih upravlja DZU	
f) izgube z vp drugih standardnih skladov, z vp evropskih standardnih skladov, z vp drugih odprtih specialnih skladov ali izgube z vp drugih tujih subjektov vzaj.investiranja	
fa) izgube z vp subjektov vzaj.investiranja ki jih upravlja DZU	
g) donosi od drugih vp	
h) izgube od drugih vp	
i) donosi z investicij denarnega trga	
j) izgube z investicij denarnega trga	
k) donosi z depoizitov in tekočih računov	0
l) izgube z depoizitov in tekočih računov	

m) donosi iz derivatov	
n) izgube iz derivatov	
o) donosi z deviznih operacij	189 842
p) izgube iz deviznih operacij	208 349
q) kapitalski donosi	460 135
r) drugi donosi	4
s) izdatki za upravljanje	70 149
t) izdatki za depozitarja	5 051
u) drugi izdatki in stroški	644 404
v) čisti donos	(84 803)
w) izplačilo enot pri dobičku	
x) ponovno investirani donosi	
(y) povečanje sredstev ali zmanjšanje sredstev v skladu in seznam družb, ki so povzročile zmanjšanje sredstva sklada zaradi nihanj v vrednostne papirje ali	-287 495
z) povečanje vrednosti delnic ali zmanjšanje vrednosti delnic,	462 088
(aa) stroški, povezani s trgovanjem s sredstvi v skladu,	
(ab) druge spremembe v zvezi s sredstvi ali obveznostmi v skladu	-20 392

**7. Primerjava zadnjih treh let v strukturi bilance stanja in izkaza poslovnega izida:****B I L A N C A S T A N J A (v EUR)**

<b>AKTIVA / SREDSTVA</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Investicijska sredstva (seštevek postavk od 1 do 8)</b>	<b>4 393 463</b>	<b>4 680 958</b>	<b>3 965 496</b>
1. Obveznice, ocenjene po odkupni/amortizirani vrednosti	-	-	-
a) nekuponske	-	-	-
b) kuponske	-	-	-
2. Obveznice, ocenjene po realni vrednosti	471 394	323 988	-
a) nekuponske	-	-	-
b) kuponske	471 394	323 988	-
3. Delnice in deleži v gospodarskih družbah	3 571 554	4 356 970	3 965 496
a) delnice, s katerimi je mogoče trgovati	3 571 554	4 356 970	3 965 496
b) delnice, s katerimi ni mogoče trgovati	-	-	-
c) deleži v gospodarskih družbah, ki nimajo oblike vrednostnega papirja	-	-	-
d) nakup delnic, s katerimi ni mogoče trgovati, in deležev v gospodarskih družbah	-	-	-
4. Investicijski kuponi	350 515	-	-
a) odprtih vzajemnih skladov	-	-	-
b) ostali	350 515	-	-
5. Kratkoročne terjatve	-	-	-
a) kratkoročne vloge v bankah	-	-	-
b) kratkoročna posojila gosp. družbam, v katerih ima sklad delež v sredstvih	-	-	-
c) iné	-	-	-
d) obrátené repoobchody	-	-	-
6. Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a) dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b) dolgoročna posojila gosp. družbam, v katerih ima sklad delež na sredstvih	-	-	-
7. Derivati/izvedeni fin. instrumenti	-	-	-
8. Drage kovine	-	-	-
<b>II. Neinvesticijska sredstva (seštevek postavk 9 in 10)</b>	<b>87 319</b>	<b>109 035</b>	<b>266 511</b>
9. Denarna sredstva in ustrezniki denarnih sredstev	76 681	26 981	264 545
10. Ostala sredstva	10 638	82 054	1 966
<b>Sredstva skupaj</b>	<b>4 480 782</b>	<b>4 789 993</b>	<b>4 232 007</b>
<b>x PASIVA / OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Obveznosti (seštevek postavk od 1 do 7)</b>	<b>49 425</b>	<b>69 817</b>	<b>23 387</b>
1. Obveznosti do bank	-	-	-
2. Obveznosti zaradi vračila enot premoženja/od zaključka varčevanja/zaključka udeležbe	36 000	55 000	10 000
3. Obveznosti do družbe za upravljanj	10 634	11 491	10 339
4. Derivati / izvedeni fin. instrumenti	-	-	-
5. Repo posli	-	-	-
6. Obveznosti zaradi izposoje finančnih sredstev	-	-	-
7. Ostale obveznosti	2 791	3 326	3 048
<b>II. Lastni kapital</b>	<b>4 431 357</b>	<b>4 720 176</b>	<b>4 208 620</b>
8. Investicijski kuponi/pokojninske enote/ dodatne pokojninske enote, od tega	4 431 357	4 720 176	4 208 620
a) Dobiček ali izguba tekočega obračunskega obdobja	(84 803)	(376 915)	1 447 362
<b>Obveznosti do virov sredstev skupaj</b>	<b>4 480 782</b>	<b>4 789 993</b>	<b>4 232 007</b>

<b>IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (v EUR)</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
1. Prihodki od obresti	129 049	1	1
1.1. obresti	129 049	1	1
1.2./a. rezultat pozavarovanja	-	-	-
1.3./b. znižanje vrednosti ustreznih sredstev/ukinitvev znižanja vrednosti ustreznih sredstev	-	-	-
2. Prihodki od investicijskih kuponov	-	-	-
3. Prihodki od dividend in drugih deležev na dobičku	64 120	67 080	33 652
3.1. dividende in drugi deleži na dobičku	64 120	67 080	33 652
3.2. rezultat pozavarovanja	-	-	-
4./c. Čisti dobiček/izguba od poslov z vrednostnimi papirji	(165 010)	(353 014)	705 739
5./d. Čisti dobiček/izguba od poslov z devizami	(18 507)	(290 238)	(232 450)
6./e. Čisti dobiček/izguba od derivatov	-	-	-
7./f. Čisti dobiček/izguba od poslov z dragimi kovinami	-	-	-
8./g. Čisti dobiček/izguba od poslov z drugimi sredstvi	4	4	4
<b>I. Prihodki od sredstev sklada</b>	<b>9 656</b>	<b>(576 167)</b>	<b>506 946</b>
h. Transakcijski odhodki/stroški poslovanja	4 663	2 894	20
i. Bančne in druge dajatve	5 899	4 776	7 661
<b>II. Čisti prihodki od sredstev sklada</b>	<b>(906)</b>	<b>(583 837)</b>	<b>499 265</b>
j. Odhodki za financiranje sklada	7 082	8 525	360
j.1. odhodki za obresti	-	-	-
j.2. dobički/izgube od pozavarovanja obresti	-	-	-
j.3. odhodki za davke in dajatve	7 082	8 525	360
<b>III. Čisti dobiček/izguba od upravljanja sredstev sklada</b>	<b>(7 988)</b>	<b>(592 362)</b>	<b>498 905</b>
k. Odhodki za	<b>70 148</b>	<b>59 091</b>	<b>49 858</b>
k.1. upravljalno provizijo	70 148	59 091	49 858
k.2. provizijo za ovrednotenje sredstev v pokojninskem skladu	-	-	-
l. Odhodki za opravljanje skrbniških storitev	5 051	4 255	3 590
m. Odhodki za revizijo računovodskih izkazov	1 616	1 616	2 111
<b>A. Dobitek ali izguba za obračunsko obdobje</b>	<b>(84 803)</b>	<b>(657 324)</b>	<b>443 346</b>
<b>Ostali podatki o skladu:</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
Skupna čista vrednost sredstev (EUR)	4 431 357	3 314 216	3 357 042
Število enot premoženja v obtoku (tis. ks)	214 365	169 789	188 001
Čista vrednost enote premoženja (EUR)	0,020672	0,019520	0,017856
Število izdanih enot premoženja (tis. ks)	5 466	5 507	1 656
Znesek izdanih enot premoženja (EUR)	121 824	128 327	27 191
Število izplačanih enot premoženja (tis. ks)	15 164	16 207	28 570
Znesek izplačanih enot premoženja (EUR)	322 759	365 407	488 792

**\*podatki so iz računa sklada na dan 30.6.2018**

8. V 1. polletu 2018 družba pri upravljanju sredstev vzajemnega sklada ni uporabljala postopkov in instrumentov po 2. odst. 100. člena ZKI. Skupna vrednost obveznosti iz poslovanja družbe za upravljanje v zvezi s sredstvi vzajemnega sklada je 10,6 tis. EUR.

9. Poročilo o izvajanju glasovalnih pravic, poveza njih z vrednostnimi papirji v sredstvih vzajemnega sklada: v 1. polletu 2018 se v imenu vzajemnega sklada družba ni udeležila nobene skupščine delničarjev.

**12.** Podrobnosti o plačni politiki v podjetju: Skupni znesek prejemkov zaposlenih ima fiksni del (tj plače zaposlenih.) in variabilni del. Družba je plačala za 2017 zaposlenim skupaj nadomestilo v višini 999 482 evrov, od katerih so bili plačani trdnih delcev v višini 763 445 evrov in variabilnega dela 236 037 evrov, medtem ko se je število zaposlenih, ki so bili plačani 44. Neposredno iz sklada ni bila izplačana nobenih delitev dobička zaposlenim ali provizijo za uspešnost. Skupni prejemki zaposlenih po § 33 odstavek. 9. točka. b), c), d) ZKI (višje vodstvo, zaposleni, s svojim delom pomembno vpliva na profil tveganosti sklada, v tej točki "določeni zaposleni"), ki ga je družba plačala v letu 2017 določenim zaposlenim je bila v višini 545 412 evrov, od katerih so bili plačani fiksnem delu v višini 395 639 evrov in variabilnega dela 149 773 evrov, medtem ko je bilo število zaposlenih, ki so bili tako plačani 16. Neposredno iz sklada ni bilo izplačan nobena delitev dobička zaposlenim ali provizijo za uspešnost. Ocena delovanja članov nadzornega sveta opravlja skupščino družbe, ocena uspešnosti članov upravnega odbora in izvršnega direktorja, nadzornega sveta družbe, ocenjevanje uspešnosti zaposlenih opravlja glavni izvršni direktor. Znesek variabilnega prejemka, je odvisna od uspešnosti določenega zaposlenega, ki je strokovno določena. Obdobje za oceno uspešnosti zaposlenih se določi leto, tj 12 mesecev. Prinos navedenih zaposlenih se oceni enkrat v obračunskem obdobju zadnji mesec, ali če se to merilo ocenjevanja ni mogoče oceniti v obračunskem obdobju, v zadnjem mesecu in po obračunskem obdobju, ali kadar se lahko oceni. Ocena vsebuje oceno ključnih nalog in odgovornosti, znanja, dela in socialnega vedenja zaposlenih in vključuje kvantitativne in / ali kvalitativne kriterije (ki se nanašajo na oddelek, zaposlenega), katerih ocene se priloži odstotek skupnih ocenjevalnih lestvic, odvisno od kategorijedoločenega zaposlenega. Nadzorni svet družbe leta 2017 preučiti splošna načela politike prejemkov družbe in vloge ter odobril posodobljeno uredbo plačne politike, kjer je bilo v letu 2017 sprememba predvsem v osebarnh ocenah uspešnosti uprave in izvršnega direktorja.

**V Bratislave 24.08.2018**

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predsedá predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

**Individuálna účtovná zvierka  
k 30.06.2018**

**KD RUSSIA, o.p.f.**  
**IAD Investments, správ. spol., a.s.**  
Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava



# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.06.2018

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

<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

riadna

mimoriadna

priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

0 1

rok

2 0 1 8

od

do

0 6

2 0 1 8

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

0 1

rok

2 0 1 7

od

do

1 2

2 0 1 7

SK

6 6

NACE

3 0

0

(vyznačí sa

)

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

PSČ

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:

31.7.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

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

**S Ú V A H A**  
**k 30.06.2018**  
**v eurách**

Označenie	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 8)</b>	<b>4 393 463</b>	<b>4 680 958</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	471 394	323 988
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	471 394	323 988
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	3 571 554	4 356 970
a)	obchodovateľné akcie	3 571 554	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	-	-
4.	Podielové listy	350 515	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	350 515	-
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	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>87 319</b>	<b>109 035</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	76 681	26 981
10.	Ostatný majetok	10 638	82 054
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>4 480 782</b>	<b>4 789 993</b>

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

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

**S Ú V A H A**  
k 30.06.2018  
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>49 425</b>	<b>69 817</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	36 000	55 000
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 634	11 491
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	2 791	3 326
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>4 431 357</b>	<b>4 720 176</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 431 357	4 720 176
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(84 803)	(376 915)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>4 480 782</b>	<b>4 789 993</b>

LEI

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

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

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

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov roku 2018

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	129 049	1
1.1.	úroky	129 049	1
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	64 120	67 080
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	64 120	67 080
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(165 010)	(353 014)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(18 507)	(290 238)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	4	4
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>9 656</b>	<b>(576 167)</b>
h.	Transakčné náklady	4 663	2 894
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	5 899	4 776
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(906)</b>	<b>(583 837)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	7 082	8 525
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	7 082	8 525
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(7 988)</b>	<b>(592 362)</b>
k.	Náklady na odplatu	70 148	59 091
k.1.	odplatu za správu fondu	70 148	59 091
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 051	4 255
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 616	1 616
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(84 803)</b>	<b>(657 324)</b>



LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

**B. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30. JÚNU 2018 V EURÁCH**

Označenie	POLOŽKA	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	224 061 954	180 489 310
b)	hodnota 1 podielu	0,021066	0,023318
1.	Upísané podielové listy	118 743	1 700 264
2.	Zisk alebo strata Fondu	(84 803)	(376 915)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(322 759)	(811 793)
<b>II.</b>	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>(288 819)</b>	<b>511 556</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>4 431 357</b>	<b>4 720 176</b>
a)	počet podielov	214 364 664	224 061 954
b)	hodnota 1 podielu	0,020672	0,021066

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

**C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****SÚVAHA FONDU****Aktíva****1. Dlhopisy**

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	407 641	259 889
7	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>407 641</b>	<b>259 889</b>

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	63 753	64 099
	<b>Spolu</b>	<b>63 753</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	407 641	-
7	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>407 641</b>	<b>259 889</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

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	-	-
4	Do jedného roku	63 753	-
5	Do dvoch rokov	-	64 099
6	Do piatich rokov	-	-
7	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>63 753</b>	<b>64 099</b>

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	407 641	259 889
2.1.	nezaložené	407 641	259 889
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>407 641</b>	<b>259 889</b>

Číslo riadku	2.III.USD. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	63 753	64 099
2.1.	nezaložené	63 753	64 099
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>63 753</b>	<b>64 099</b>



LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

**2. Podielové listy**

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	350 515	-
2.1.	nezaložené	350 515	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>350 515</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	350 515	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>350 515</b>	<b>-</b>

**3. Akcie**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	3 571 554	4 427 584
1.1.	nezaložené	3 571 554	4 427 584
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	244 044	444 369
2.	USD	2 668 044	2 955 654
3.	GBP		72 364
4.	RUB	582 354	684 965
5.	PLN		41 561
6.	HRK	48 169	188 046
7.	RSD	28 943	40 625
8.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 571 554</b>	<b>4 427 584</b>

#### 4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	40 103	2 593
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	Medzisúččet - súvaha	40 103	2 593
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>40 103</b>	<b>2 593</b>

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	78	21 124
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	Medzisúččet - súvaha	78	21 124
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>78</b>	<b>21 124</b>

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 880	3 137
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	Medzisúččet - súvaha	4 880	3 137
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>4 880</b>	<b>3 137</b>



LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

**Výkaz ziskov a strát****1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	1
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	129 049	-
	<b>Spolu</b>	<b>129 049</b>	<b>1</b>

**2. Výnosy z dividend**

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	64 120	67 080
3.	RUB	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>64 120</b>	<b>67 080</b>

**3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi**

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	460 135	243 904
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(625 145)	(596 918)
	<b>Spolu</b>	<b>(165 010)</b>	<b>(353 014)</b>

**4. Zisk/Strata z devízových operácií**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	USD	(5 901)	(278 780)
2.	GBP	231	(447)
3.	CZK	(312)	(1 374)
4.	RUB	(12 307)	(9 637)
5.	PLN	(414)	-
6.	HRK	209	-
7.	RSD	(12)	-
	<b>Spolu</b>	<b>(18 507)</b>	<b>(290 238)</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

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

**5. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom**

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	4	4
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**6. Transakčné náklady**

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
.	Transakcie	4 663	2 894
	<b>Spolu</b>	<b>4 663</b>	<b>2 894</b>

**7. Bankové poplatky a iné poplatky**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	623	487
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	5 275	4 289
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 898</b>	<b>4 776</b>

**8. Náklady na financovanie fondu**

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výkony	-	-
2.	Náklady na dane	6 722	8 165
3.	Náklady na poplatky – register emitenta	360	360
	<b>Spolu</b>	<b>7 082</b>	<b>8 525</b>

**9. Náklady na odplatu**

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	70 148	59 091
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 051	4 255
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 616	1 616

