

Poslovno poročilo družbe za upravljanje s sredstvi vzajemnega sklada na dan 30.6.2019

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.

Podatki o stanju in spremembi sredstev na dan	30.6.2019
1. Stanje sredstev (v EUR)	
a) Prenosljivi vrednostni papirji	4 567 743
aa) delnice	2 725 154
ab) obveznice	409 249
ac) vp drugih standardnih skladov, vp drugih evropskih standardnih skladov, vp drugih odprtih posebnih skladov ali vp drugih tujih subjektov naložbenih krogov	1 433 340
aca) vp subjektov vzajemnega investiranja upravljanja pri DZU	0
ad) drugi vrednostni papirji	0
b) Instrumenti denarnega trga	0
c) Računi v bankah	53 876
ca) tekoči račun	53 876
cb) depozitni računi	0
d) Druga sredstva	15 887
e) Skupna vrednost sredstev	4 637 506
f) Obveznosti	25 386
g) Čista vrednost sredstev	4 612 120
2. Število enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku (v ks)	193 871 042
3. Čista vrednost enote premoženja (v EUR)	0,023790
4. Stanje VP in instrumentov denarnega trga v sredstvih v EUR	
a) Prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na trgu kotiranih VP BCP	2 092 496
b) Prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na drugem organiziranem trgu	1 041 906
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	1 433 340
i) Druga sredstva, ki niso navedena v alinejah od a) do h)	0
Delež sredstev po statistični klasifikaciji gospodarskih dejavnosti (od A do U) (v EUR)	
A - Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo	0
B - Rudarstvo in kamnine	353 417
C - Industrijska proizvodnja	1 126 084
D - dobava električne energije, plina, paro in mraza	0
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	225 362
H - Prevoz in skladiščenje	0
I - Gostinske in nastanitvene storitve	0
J - Informiranje in komuniciranje	651 141

K - Finančne in zavarovalniške storitve	1 802 490
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	463 060
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
Delež sredstev po geografski razčlenitvi (v EUR)	
1. Slovaška republika	463 060
2. Evropa	1 954 649
od tega: evroobmočje	1 954 649
3. Severna Amerika	58 014
4. Azija	2 145 830
5. Drugi svet	0
Razčlenitev portfelja glede na % deleža vrednostnih papirjev v celotnih sredstvih:	
EUR dlh. Pro Partners Holding IV. SK4120013681	8,82%
RSD AKCIA Agrobanka a.d. RSAGROE02462	0,00%
RSD AKCIA FIDELINKA AD RSFIDLE91425	0,00%
RUB AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO RU0007775219	0,64%
RUB AKCIA Surgutneftegaz OAO RU0009029524	1,02%
RUB AKCIA Sberbank Rosii OAO RU0009029540	4,60%
RUB AKCIA Magnit OAO RU000A0JKQU8	1,61%
RUB AKCIA RusHydro PAO RU000A0JPKH7	0,13%
RUB AKCIA Moskovskaya Birzha OAO RU000A0JR4A1	2,31%
USD AKCIA YANDEX NV-A NL0009805522	7,99%
USD AKCIA Gazprom OAO US3682872078	1,98%
USD AKCIA GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR US36829G1076	4,13%
USD AKCIA VTB Bank OAO US46630Q2021	1,04%
USD AKCIA MMC Norilsk Nickel PJSC US55315J1025	3,98%
USD AKCIA Mail.Ru Group Ltd US5603172082	1,25%
USD AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO US6074091090	4,16%
USD AKCIA Novatek OAO US6698881090	6,05%
USD AKCIA NK Rosneft O 4~ OAO US67812M2070	3,16%
USD AKCIA LUKOIL PJSC US69343P1057	6,72%
USD AKCIA Severstal GDR US8181503025	2,49%
USD AKCIA Surgutneftegaz OAO US8688612048	1,76%
USD AKCIA TATNEFT PAO-SPONSORED ADR US8766292051	0,49%
USD AKCIA X5 Retail Group NV US98387E2054	3,25%
EUR ETF X MSCI RUSSIA CAPPED SWAP 1C LU0322252502	11,62%
EUR ETF LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF LU1923627092	19,29%
5. Izkaz gibanja stanja portfelja za obdobje 31.12.2018-30.6.2019 (EUR)	
Čista vrednost sredstev na dan 31.12.2018	3 980 537
Nakup vrednostnih papirjev	407 925
Prodaja vrednostnih papirjev	685 437
Izplačilo donosov za leto 2018	0
Čista vrednost sredstev na dan 30.06.2019	4 612 120
6. Podatki o gibanju sredstev med rokom za predložitev poročil (EUR)	
a) prihodki od delnic,	54 941
b) izgube od delnic	0
c) prihodki od obveznic,	10 167
d) izgube od obveznic	0
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	3 343
ea) donosi z vp subjektov vzaj.investiranja ki jih upravlja DZU	0

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	0
fa) izgube z vp subjektov vzaj.investiranja ki jih upravlja DZU	0
g) donosi od drugih vp	0
h) izgube od drugih vp	0
i) donosi z investicij denarnega trga	0
j) izgube z investicij denarnega trga	0
k) donosi z depozitov in tekočih računov	0
l) izgube z depozitov in tekočih računov	0
m) donosi iz derivatov	0
n) izgube iz derivatov	0
o) donosi z deviznih operacij	201 553
p) izgube iz deviznih operacij	183 206
q) kapitalski donosi	1 078 948
r) drugi donosi	334
s) izdatki za upravljanje	64 588
t) izdatki za depozitarja	4 650
u) drugi izdatki in stroški	188 926
v) čisti donos	907 916
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 likvidacije	577 466
z) povečanje vrednosti delnic ali zmanjšanje vrednosti delnic,	55 185
(aa) stroški, povezani s trgovanjem s sredstvi v skladu,	
(ab) druge spremembe v zvezi s sredstvi ali obveznostmi v skladu	-67 432
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)

AKTIVA / SREDSTVA	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
I. Investicijska sredstva (seštevek postavk od 1 do 9)	4 567 743	3 990 277	4 680 958
1. Obveznice, ocenjene po odkupni/amortizirani vrednosti	-	-	-
a) nekuponske	-	-	-
b) kuponske	-	-	-
2. Obveznice, ocenjene po realni vrednosti	409 249	479 261	323 988
a) nekuponske	-	-	-
b) kuponske	409 249	479 261	323 988
3. Delnice in deleži v gospodarskih družbah	2 725 154	2 669 969	4 356 970
a) delnice, s katerimi je mogoče trgovati	2 725 154	2 669 969	4 356 970
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	1 433 340	841 047	-
a) odprtih vzajemnih skladov	-	-	-
b) ostali	1 433 340	841 047	-
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. Druge kovine	-	-	-
9. Blago	-	-	-
II. Neinvesticijska sredstva (seštevek postavk 10 in 11)	69 763	83 078	109 035
10. Denarna sredstva in ustrezniki denarnih sredstev	53 876	44 595	26 981
11. Ostala sredstva	15 887	38 483	82 054
Sredstva skupaj	4 637 506	4 073 355	4 789 993

x PASIVA / OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
I. Obveznosti (seštevek postavk od 1 do 8)	25 386	92 818	69 817
1. Obveznosti do bank	-	-	-
2. Obveznosti zaradi vračila enot premoženja/od zaključka varčevanja/zaključka udeležbe	10 000	43 000	55 000
3. Obveznosti do družbe za upravljanj	10 481	10 605	11 491
4. Derivati / izvedeni fin. instrumenti	-	-	-
5. Repo posli	-	-	-
6. Obveznosti zaradi izposoje finančnih sredstev	-	-	-
7. Obveznosti iz zadolževanja v plemenitih kovinah in blagu	-	-	-
8. Ostale obveznosti	4 905	39 213	3 326
II. Lastni kapital	4 612 120	3 980 537	4 720 176
9. Investicijski kuponi/pokojninske enote/ dodatne pokojninske enote, od tega	4 612 120	3 980 537	4 720 176
a) Dobiček ali izguba tekočega obračunskega obdobja	907 916	(374 682)	(376 915)
Obveznosti do virov sredstev skupaj	4 637 506	4 073 355	4 789 993
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (v EUR)	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
1. Prihodki od obresti	10 167	14 031	1
1.1. obresti	10 167	14 031	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	58 284	63 305	67 080
3.1. dividende in drugi deleži na dobičku	58 284	63 305	67 080
3.2. rezultat pozavarovanja	-	-	-
4./c. Čisti dobiček/izguba od poslov z vrednostnimi papirji	906 984	(165 107)	(353 014)
5./d. Čisti dobiček/izguba od poslov z devizami	18 348	97 341	(290 238)
6./e. Čisti dobiček/izguba od derivatov	-	-	-
7./f. Čisti dobiček/izguba od poslov z dragimi kovinami in blagom	-	-	-
8./g. Čisti dobiček/izguba od poslov z drugimi sredstvi	334	4	4
I. Prihodki od sredstev sklada	994 117	9 574	(576 167)
h. Transakcijski odhodki/stroški poslovanja	4 744	4 663	2 894
i. Bančne in druge dajatve	2 895	5 898	4 776
II. Čisti prihodki od sredstev sklada	986 478	(987)	(583 837)
j. Odhodki za financiranje sklada	7 210	7 001	8 525
j.1. odhodki za obresti	-	-	-
j.2. dobički/izgube od pozavarovanja obresti	-	-	-
j.3. odhodki za davke in dajatve	7 210	7 001	8 525
III. Čisti dobiček/izguba od upravljanja sredstev sklada	979 268	(7 988)	(592 362)
k. Odhodki za	64 588	70 148	59 091
k.1. upravljalno provizijo	64 588	70 148	59 091
k.2. provizijo za ovrednotenje sredstev v pokojninskem skladu/dodatnem pokojninskem skladu	-	-	-
l. Odhodki za opravljanje skrbniških storitev	4 650	5 051	4 255
m. Odhodki za revizijo računovodskih izkazov	2 114	1 616	1 616
A. Dobiček ali izguba za obračunsko obdobje	907 916	(84 803)	(657 324)
Ostali podatki o skladu:	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
Skupna čista vrednost sredstev (EUR)	4 612 120	4 431 357	3 314 216
Število enot premoženja v obtoku (tis. ks)	193 871	214 365	169 789
Čista vrednost enote premoženja (EUR)	0,023790	0,020672	0,019520
Število izdanih enot premoženja (tis. ks)	783	5 466	5 507
Znesek izdanih enot premoženja (EUR)	17 279	121 824	128 327
Število izplačanih enot premoženja (tis. ks)	13 271	15 164	16 207
Znesek izplačanih enot premoženja (EUR)	293 233	322 759	365 407

*podatki so iz računa sklada na dan 30.6.2019

8. V 1. polletu 2019 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 središtvom vzajemnega sklada je 10,5 tis. EUR.

9. Poročilo o izvajanju glasovalnih pravic, poveza njih z vrednostnimi papirji v sredstvih vzajemnega sklada: v 1. polletu 2019 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 2018 zaposlenim skupaj nadomestilo v višini 1 170 287 evrov, od katerih so bili plačani fiksni del v višini 920 450 evrov in variabilnega dela 252 837 evrov, medtem ko se je število zaposlenih, ki so bili plačani 48. Neposredno iz sklada ni bila izplačana nobena delitev dobička zaposlenim ali provizijo za uspešnost.

Skupni prejemki zaposlenih po § 33 odstavek. 9. točka. ZKI (zaposleni, ki s svojim delom pomembno vpliva na profil tveganosti sklada, bodo naprej imenovani "določeni zaposleni"), ki ga je družba plačala v letu 2018 določenim zaposlenim je bila v višini 648 351 evrov, od katerih so bili plačani fiksnem delu v višini 480 151 evrov in variabilnega dela 160 143 evrov. 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 enkrat, 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 je v letu 2018 preučila splošna načela politike prejemkov družbe in vloge ter odobril posodobljeno uredbo plačne politike, kjer je bilo v letu 2018 prišlo do sprememba predvsem popravkov v organizacijski strukturi družbe.

V Bratislave 19.08.2019

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predsedá predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva