

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

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

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

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

Podielový fond:

### Zaistený - IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.6.2017
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	588 069
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	588 069
b) Nástroje peňažného trhu	667 040
c) Účty v bankách	7 120 816
ca) bežný účet	453 127
cb) vkladové účty	6 667 689
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	8 375 925
f) Závazky	186 703
g) Čistá hodnota majetku	8 189 222
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)</b>	216 282 466
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,03786355
<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	0
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	667 040
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	588 069
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR ZME KK - 00086: 18.05.2017 - 18.05.2018 ZME-KK-00086	2,41%
EUR ZME MD - 00067:21.4.2017 - 20.4.2018 ZME-MD-00067	0,85%
EUR ZME Zmenka Sibareal 110 ZME-SBRL-110	2,21%
EUR ZME Zmenka Sibamac 0077 ZME-SIB-0077	2,49%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	7,02%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	7 361 926
Nákup cenných papierov	450 000
Predaj cenných papierov	289 585
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2017	8 189 222
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	0
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	24 676
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	6 102
f) kapitálové výnosy,	7 333
g) iné výnosy,	380
h) výdavky na správu,	17 179
i) výdavky na depozitára,	2 333
j) iné výdavky a poplatky,	2 915
k) čistý výnos,	16 064
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníženie majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	827 296
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	80
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	(289)

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

<b>AKTÍVA</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>7 922 798</b>	<b>6 926 178</b>	<b>6 674 755</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	667 040	661 949	661 715
a) bez kupónov	667 040	661 949	661 715
b) s kupónom	-	-	-
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a) obchodovateľné akcie	-	-	-
b) neobchodovateľné akcie	-	-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4. Podielové listy	588 069	400 736	-
a) otvorených podielových fondov	588 069	400 736	-
b) ostatné	-	-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	6 667 689	5 863 493	6 013 040
a) krátkodobé vklady v bankách	6 667 689	5 863 493	6 013 040
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. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>453 127</b>	<b>622 740</b>	<b>569 423</b>
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	453 127	622 740	129 423
10. Ostatný majetok	0	-	440 000
<b>Aktíva spolu</b>	<b>8 375 925</b>	<b>7 548 918</b>	<b>7 244 178</b>
<b>PASÍVA</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>186 703</b>	<b>186 992</b>	<b>127 575</b>
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	43 722	58995	21137
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 537	2657	2111
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	140 444	125 340	104 327
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>8 189 222</b>	<b>7 361 926</b>	<b>7 116 603</b>
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	8 189 222	7 361 926	7 116 603
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	16 064	31 735	41 691
<b>Pasíva spolu</b>	<b>8 375 925</b>	<b>7 548 918</b>	<b>7 244 178</b>

<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>
1. Výnosy z úrokov	30 778	35 645	35 347
1.1. úroky	30 778	35 645	35 347
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	-	-	-
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	7 333	-	-
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
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	380	225	131
<b>I. Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>38 491</b>	<b>35 870</b>	<b>35 478</b>
h. Transakčné náklady	98	267	181
i. Bankové poplatky a iné poplatky	1 844	1 236	830
<b>II. Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>36 549</b>	<b>34 367</b>	<b>34 467</b>
j. Náklady na financovanie fondu	458	196	-
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	458	196	-
<b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>36 091</b>	<b>34 171</b>	<b>34 467</b>
k. Náklady na	17 179	13 327	8 104
k.1. odplatu za správu fondu	17 179	13 327	8 104
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	2 333	2 131	2 260
m. náklady na audit účtovnej závierky	515	1 001	829
<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>16 064</b>	<b>17 712</b>	<b>23 274</b>
<b>Ďalšie údaje o фонде</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>30.6.2015</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	8 189 222	7 344 154	7 116 603
Počet podielov v obehu (tis. ks)	216 282	194 733	213 189
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,03786355	0,03771406	0,03762028
Počet vydaných podielov (tis. ks)	209 329	133 815	128 403
Suma vydaných podielov (EUR)	7 917 988	5 041 266	4 811 094
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	187 885	128 252	108 556
Suma vyplatených podielov (EUR)	7 106 755	4 831 216	4 067 375

8. Počas roka 2017 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 2,5 tis. EUR.

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

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

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

Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie IAD, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva spoločnosti vykonávajú nezávisle dvaja iní členovia predstavenstva spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti zamestnancov teda tzv. akruálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov, pričom výkonnosť zamestnancov sa hodnotí v poslednom mesiaci akruálneho obdobia a pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie zamestnanca.

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

Za rok 2016 sa zásady odmeňovania spoločnosti závažne nemenili.

Vypracoval:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

IAD Investments, správ. spol., a.s.

V Bratislave 25.08.2017

Ing. Vladimír Bencz, predseda

Mgr. Vladimír Bolek, člen

**Individuálna účtovná závierka  
k 30.6.2017**

**Zaistený - IAD Depozitné konto, o.p.f.  
IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava









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

Názov spravovaného fondu

Z	a	i	s	t	e	n	ý	-	I	A	D	d	e	p	o	z	i	t	n	é	k	o	n	t	o	,	o	.	p	.	f	.						
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov roku 2017

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>30 778</b>	<b>35 645</b>
1.1.	úroky	30 778	35 645
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	7 333	-
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-
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	380	225
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>38 491</b>	<b>35 870</b>
h.	Transakčné náklady	98	267
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 844	1 236
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>36 549</b>	<b>34 367</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	458	196
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	458	196
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>36 091</b>	<b>34 171</b>
k.	Náklady na	17 179	13 327
k.1.	odplatu za správu fondu	17 179	13 327
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 333	2 131
m.	náklady na audit účtovnej závierky	515	1 001
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>16 064</b>	<b>17 712</b>



LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

Z	a	i	s	t	e	n	ý	-	I	A	D	d	e	p	o	z	i	t	n	é	k	o	n	t	o	,	o	.	p	.	f	.

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30. JÚNU 2017 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>7 361 925</b>	<b>7 116 603</b>
a)	počet podielov	194 838 411	189 169 331
b)	hodnota 1 podielu	0,03778477	0,03762028
1.	Upísané podielové listy	7 917 988	5 041 266
2.	Zisk alebo strata Fondu	16 064	17 712
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(7 106 755)	(4 831 427)
<b>II.</b>	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>827 297</b>	<b>227 551</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>8 189 222</b>	<b>7 344 154</b>
a)	počet podielov	216 282 466	194 732 532
b)	hodnota 1 podielu	0,03786355	0,03771406

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

Z	a	i	s	t	e	n	ý	-	I	A	D	d	e	p	o	z	i	t	n	é	k	o	n	t	o	,	o	.	p	.	f	.

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### SÚVAHA FONDU

#### Aktíva

##### 1. Dlhopisy

Číslo riadku	1. Zmenkový dlžník (spoločnosť)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Martinky Devlopment s.r.o.	71 074	73 882
2.	Sibareal s.r.o.	185 419	178 396
3.	Sibamac a.s.	208 898	200 964
4.	Kúpele Kováčová a.s.	201 649	208 707
	<b>Spolu</b>	<b>667 040</b>	<b>661 949</b>

##### 2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	588 069	400 736
1.1.	nezaložené	588 069	400 736
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>588 069</b>	<b>400 736</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	588 069	400 736
	<b>Spolu</b>	<b>588 069</b>	<b>400 736</b>

##### 3. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	2.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	300 572	-
2	Do troch mesiacov	700 364	400 431
3	Do šiestich mesiacov	700 250	3 013 125
4	Do jedného roku	4 966 503	2 449 937
	<b>Spolu</b>	<b>6 667 689</b>	<b>5 863 493</b>





