

**Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde za kalendárny rok 2019**

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	2019
<b>1. Stav majetku (EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 230 992
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	0
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	1 230 992
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	1 230 992
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	868 381
c) Účty v bankách	12 461 257
ca) bežný účet	1 445 302
cb) vkladové účty	11 015 955
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	14 560 630
f) Závazky	518 142
g) Čistá hodnota majetku	14 042 488
<b>2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)</b>	365 401 586
<b>3. Čistá hodnota podielu (EUR)</b>	0,03843029
<b>4. Stav cp a nástrojov peňaž.trhu v majetku (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	868 381
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	1 230 992
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	0
C - Priemyselná výroba	0
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	0
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	453 552
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	208 120
J - Informácie a komunikácia	0

K - Finančné a poisťovacie služby	1 230 992
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	12 667 966
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	14 560 630
2. Európa	0
z toho: Eurozóna	0
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	0
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR ZME Zmenka Kúpele Kováčová 00090 ZME-KK-00090	1,43%
EUR ZME Zmenka Martinky Development 00069 ZME-MD-00069	0,51%
EUR ZME PPH-0623; 14.05.2019-13.05.2020 ZME-PPH-0623	1,42%
EUR ZME Zmenka Sibareal 137 ZME-SBRL-137	1,23%
EUR ZME Zmenka Sibamac 0098 ZME-SIB-0098	1,38%
EUR PL Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	8,45%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2018	11 863 829
Nákup cenných papierov	947 000
Predaj cenných papierov	0
Výplata výnosov za rok 2019	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2019	14 042 488
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	0
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 straty 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,	57 569
j) straty z nástrojov peňažného trhu,	0
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	30 156
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,	0
p) straty z devízových operácií	0
q) kapitálové výnosy,	50 097
r) iné výnosy,	2 146
s) náklady na správu,	33 931
t) náklady na depozitára,	7 790

u) iné výdavky a poplatky,	15 511
v) čistý výnos,	82 736
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	1 630 300
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	0
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	96 345
<b>7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:</b>	

**S Ú V A H A (v EUR)**

<b>AKTÍVA</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>13 115 328</b>	<b>11 485 028</b>	<b>9 138 104</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	868 381	869 491	662 047
a) bez kupónov	868 381	869 491	662 047
b) s kupónmi	-	-	-
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	1 230 992	1 083 424	701 947
a) otvorených podielových fondov	1 230 992	1 083 424	701 947
b) ostatné	-	-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	11 015 955	9 532 113	7 774 110
a) krátkodobé vklady v bankách	11 015 955	9 532 113	7 774 110
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	-	-	-
9. Komodity	-	-	-
<b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>1 445 302</b>	<b>800 598</b>	<b>568 533</b>
10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 445 302	800 598	568 533
11. Ostatný majetok	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>14 560 630</b>	<b>12 285 626</b>	<b>9 706 637</b>
<b>x PASÍVA</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>518 142</b>	<b>421 797</b>	<b>217 167</b>
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	189 853	175 880	89 709
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	3 360	2 735	2 460
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8. Ostatné záväzky	324 929	243 182	124 998
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>14 042 488</b>	<b>11 863 829</b>	<b>9 489 470</b>
9. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	14 042 488	11 863 829	9 489 470
a) Zisk alebo strata za účtovné obdobie	82 357	59 539	41 336
<b>Pasíva spolu</b>	<b>14 560 630</b>	<b>12 285 626</b>	<b>9 706 637</b>

<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
1. Výnosy z úrokov	87 724	77 506	63 251
1.1. úroky	87 724	77 506	63 251
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	50 097	33 704	21 211
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
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	2 146	1 343	858
<b>I. Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>139 967</b>	<b>112 553</b>	<b>85 320</b>
h. Transakčné náklady	379	549	300
i. Bankové poplatky a iné poplatky	13 704	9 234	4 199
<b>II. Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>125 884</b>	<b>102 770</b>	<b>80 821</b>
j. Náklady na financovanie fondu	720	720	799
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	720	720	799
<b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>125 164</b>	<b>102 050</b>	<b>80 022</b>
k. Náklady na	33 931	35 071	32 729
k.1. odplatu za správu fondu	33 931	35 071	32 729
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	7 790	6 327	4 987
m. náklady na audit účtovnej závierky	1 086	1 113	970
<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>82 357</b>	<b>59 539</b>	<b>41 336</b>
<b>Ďalšie údaje o fonde*</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	14 042 488	11 863 829	9 489 470
Počet podielov v obehu (tis. ks)	365 402	310 682	249 912
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,03843029	0,03818642	0,03797126
Počet vydaných podielov (tis. ks)	854 785	604 942	447 222
Suma vydaných podielov (EUR)	32 749 354	23 033 635	16 938 563
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	800 065	544 172	392 148
Suma vyplatených podielov (EUR)	30 652 891	20 718 708	14 852 434

\* 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 2019 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 3,4 tis. EUR.

## 9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde:

V roku 2019 sa spoločnosť v mene fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

### Informácie o uplatňovaní zásad zapájania podľa § 78 ods. 4 zákona o cenných papieroch

V zmysle predpisu Stratégia uplatňovania hlasovacích práv spoločnosť uplatňuje hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku vo fonde v prípade, ak hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku vo fonde predstavujú viac ako 5% podiel na celkových hlasovacích právach spojených s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku vo fonde, a ak náklady spojené s vykonaním a uplatnením hlasovacích práv spojených s finančným nástrojom jedného emitenta vo fonde sú úmerné očakávanému výsledku spojenému s vykonaním a uplatnením týchto hlasovacích práv v záujme fondu. Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov týkajúce sa spôsobu rokovania s akciovými spoločnosťami prijatými na obchodovanie na regulovanom trhu, spôsobu spolupráce s ostatnými akcionármi a príslušnými zainteresovanými stranami akciových spoločností spoločnosť neuplatňuje, nakoľko podiel jednotlivých akciových spoločností prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu vo fonde nie je tak významný a výška podielu zastúpenia v týchto akciových spoločnostiach je nevýznamná na umožnenie vplyvu na riadenie a rozhodovanie týchto akciových spoločností.

### Informácie podľa § 48 ods. 12 zákona o kolektívnom investovaní v spojení s § 78a ods. 1 zákona o cenných papieroch

Fond primárne investuje do produktov na peňažnom trhu so splatnosťou do jedného roka. Fond investuje do termínovaných vkladov slovenských bánk a iných peňažných inštrumentov.

Vzhľadom k nízkej koncentrácii jednotlivých cenných papierov (akciových spoločností) vo fonde, žiaden z nich nepredstavuje v strednodobom a dlhodobom horizonte závažné riziko pre portfólio fondu. Zloženie portfólia fondu je uvedené vyššie v bode 4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR.

Obrat portfólia (PTR) za rok 2019 bol 0 %, náklady na obrat portfólia sú uvedené vyššie v bode 6. písm. aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde .

Spoločnosť nevyužívala zastupujúcich poradcov na účely zapájania do výkonu práv akcionárov (ďalej len „zapájania“).

Spoločnosť pri správe fondu nevyužívala politiku požičiavania cenných papierov (ani na účely zapájania, najmä v čase konania valného zhromaždenia akciových spoločností, do ktorých sa investuje).

Investičné rozhodnutia sú prijímané na základe hodnotenia strednodobej až dlhodobej výkonnosti ako aj nefinančnej výkonnosti akciových spoločností, do ktorých sa investuje a na základe rozhodnutia Investičného výboru. Spoločnosť neevidovala konflikt záujmov v súvislosti so zapájaním.

## 12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca)

a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2019 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión tristošesťdesiatštyristošesťdesiattri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión jedenásťtisícšesťdesiatjeden eur a pohyblivé zložky vo výške tristoštyridsaťdeväťtisícdeväťstodva eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťdeväť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatенý žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 ZKI (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2019 určeným zamestnancom bola vo výške osemstosedemdesiatštyristisícosemdesiatosem eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške šesťstoštrnásťtisícštyridsaťštyri eur a pohyblivé zložky vo výške dvestošesťdesiatštyristoštyridsaťštyri 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 2019 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti účinné od 1.1.2020, v ktorých došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

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

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítorm v termíne podľa § 160 ods.7 ZKI.

V Bratislave 28.04.2020

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

Správa nezávislého audítora  
a účtovná zvierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

## Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2019



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 Zaistený – IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. („Fond“).

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, 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 2019 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 nesprávnosti 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 nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie 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.

29. apríla 2020  
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

Fond kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 31.12.2019

LEI

3 1 5 7 0 0 G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná zvierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	9
do	1 2	2	0	1	9

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	8
do	1 2	2	0	1	8

Priložené súčasti účtovnej zvierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej 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

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

Sídlo správцovskej 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:  
28.4.2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



3 1 5 7 O O G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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

**S Ú V A H A**  
**k 31.12. 2019**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A	b	1	2
X	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	13 115 328	11 485 028
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	868 381	869 491
a)	bez kupónov	868 381	869 491
b)	s kupónmi	-	-
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	1 230 992	1 083 424
a)	otvorených podielových fondov	1 230 992	1 083 424
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	11 015 955	9 532 113
a)	krátkodobé vklady v bankách	11 015 955	9 532 113
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	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 445 302	800 598
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 445 302	800 598
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>14 560 630</b>	<b>12 285 626</b>



3 1 5 7 O O G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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 12 mesiacov roku 2019

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	87 724	77 506
1.1.	úroky	87 724	77 506
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	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	50 097	33 704
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
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	2 146	1 343
I.	Výnos z majetku vo fonde	139 967	112 553
h.	Transakčné náklady	379	549
i.	Bankové a iné poplatky	13 704	9 234
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	125 884	102 770
j.	Náklady na financovanie fondu	720	720
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	720	720
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	125 164	102 050
k.	Náklady na	33 931	35 071
k.1.	odplatu za správu fondu	33 931	35 071
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplnkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 790	6 327
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	1 086	1 113
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>82 357</b>	<b>59 539</b>















3 1 5 7 0 0 G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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

## C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	87 724	77 506
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(57 611)	(53 014)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 387	492
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	847 000	829 032
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(941 213)	(1 382 906)
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 (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	303	245
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(62 410)	(528 645)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(275 830)	(1 456 559)
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(275 830)	(1 456 559)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	32 748 201	23 032 910
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(30 651 899)	(20 718 090)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	13 973	86 171
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	80 681	117 722
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 190 956	2 518 713
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 852 716	533 509
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 008 258	1 474 749
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 860 974	2 008 258

3 1 5 7 0 0 G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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 .

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sa do riadku peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahrnuli:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	1 445 302	800 598
2.	Vklady v bankách do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t. j. termínované vklady v banke	2 415 672	1 207 660
	<b>Spolu</b>	<b>3 860 974</b>	<b>2 008 258</b>

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Fond zaraďuje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom aj krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

#### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	11 863 829	9 489 470
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	310 681 879	249 911 901
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,038186	0,037971
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	32 748 201	23 032 910
2.	Zisk alebo strata fondu	82 357	59 539
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 doplnkové dôchodkové jednotky	(30 651 899)	(20 718 090)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	2 178 659	2 374 359
A.	Čistý majetok na konci obdobia	14 042 488	11 863 829
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	365 401 586	310 681 879
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,038430	0,038186



3 1 5 7 O O G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 230 992	1 083 424
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>1 230 992</b>	<b>1 083 424</b>

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 109 770	805 037
2.	Do troch mesiacov	1 305 902	402 623
3.	Do šiestich mesiacov	150 668	-
4.	Do jedného roku	8 449 615	8 324 453
	<b>Spolu</b>	<b>11 015 955</b>	<b>9 532 113</b>

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 711 461	1 405 949
2.	Do troch mesiacov	2 296 259	1 240 986
3.	Do šiestich mesiacov	3 196 616	1 988 754
4.	Do jedného roku	3 811 619	4 896 424
	<b>Spolu</b>	<b>11 015 955</b>	<b>9 532 113</b>

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	11 015 955	9 532 113
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	11 015 955	9 532 113

3 1 5 7 O O G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 445 302	800 598
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	Medzisúčtet - súvaha	1 445 302	800 598
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 445 302</b>	<b>800 598</b>

## Pasíva

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z vrátenia podielov	189 853	175 880
	<b>Spolu</b>	<b>189 853</b>	<b>175 880</b>

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	3 360	2 735
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 360</b>	<b>2 735</b>

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	731	587
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	322 147	241 466
3.	Závazky - zrážková daň	822	519
4.	Závazky – audítor – výdavky budúcich období	1 010	505
5.	Závazky - výdavky budúcich období	219	105
	<b>Spolu</b>	<b>324 929</b>	<b>243 182</b>

## Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 080	60
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	29 075	-
4.	Dlhové cenné papiere	57 569	77 446
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>87 724</b>	<b>77 506</b>



3 1 5 7 O O G 0 9 Y 6 E E S U U 2 P 2 1

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	47 567	31 477
5.	Zmenka	2 530	2 227
	<b>Spolu</b>	<b>50 097</b>	<b>33 704</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	2 146	1 343
	<b>Spolu</b>	<b>2 146</b>	<b>1 343</b>

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	379	549
	<b>Spolu</b>	<b>379</b>	<b>549</b>

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	13 704	9 234
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>13 704</b>	<b>9 234</b>

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	-	-
3.	Náklady na poplatky – register emitenta	720	720
4.	Nakupované výkony – znalec	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>720</b>	<b>720</b>

Číslo riadku	Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	33 931	35 071
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 790	6 327
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 086	1 113

3	1	5	7	O	O	G	0	9	Y	6	E	E	S	U	U	2	P	2	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.12.2019 a k 31.12.2018 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

## G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Svetová zdravotnícka organizácia 11. marca 2020 vyhlásila prepuknutie koronavírusu za pandémiu a slovenská vláda vyhlásila 16. marca 2020 núdzový stav. V reakcii na potenciálne vážne ohrozenie, ktoré predstavuje COVID - 19 pre verejné zdravie, slovenské vládne orgány prijali opatrenia, ktoré zabránia prepuknutiu choroby, vrátane zavedenia obmedzení týkajúcich sa cezhraničného pohybu osôb, obmedzení vstupu na zahraničných návštevníkov a „blokovania“ určitých odvetví, až do ďalšieho rozvoja. Správcovská spoločnosť pôsobí v sektore, ktorý nebol vypuknutím COVID- 19 významne ovplyvnený a za posledných niekoľko týždňov správcovská spoločnosť realizovala relatívne stabilný alebo dokonca dočasne rastúci príjem nových investícií a jej činnosť nebola prerušená.

Správcovská spoločnosť má aktuálne dost finančných prostriedkov na svoju prevádzku, pričom medzičasom došlo na kapitálových trhoch k obratu a ceny akcií začali opäť rásť. Vzhľadom k tomu, že v tomto momente nie je jasná dĺžka trvania opatrení na zamedzenie šírenia pandémie a ani ich rozsah, nie je celkom spoľahlivo možné predikovať vplyv na správcovskú spoločnosť. Domnievame sa, že sa bude v konečnom dôsledku jednať o krátkodobý stav v trvaní do cca 3 mesiacov a preto vplyv na prevádzku správcovskej spoločnosti a jej hospodárenie bude malý.

Zaistený - IAD depozitné konto je fond, ktorý primárne investuje do produktov na peňažnom trhu so splatnosťou do jedného roka. Fond investuje do terminovaných vkladov slovenských bánk a iných peňažných inštrumentov. Vzhľadom na bezpečnosť produktu fond nepociťuje žiadne negatívne dôsledky v súvislosti s aktuálnou krízovou situáciou.

Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, súčasných KPI správcovskej spoločnosti a vzhľadom na kroky iniciované manažmentom, nepredpokladáme priamy bezprostredný a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia COVID - 19 na správcovskú spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky. Nemôžeme však vylúčiť možnosť, že predĺžené blokovacie obdobia, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na ekonomické prostredie, v ktorom pôsobíme, nebude mať nepriaznivý vplyv na správcovskú spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Situáciu budeme naďalej pozorne sledovať a budeme reagovať na zmiernenie dopadu takých udalostí a okolností, ktoré nastanú.