Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2022

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:

CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	**30.6.2022**
1. Stav majetku (EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	8 455 028
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	8 455 028
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	346 348
ca) bežný účet	346 348
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	590 359
e) Celková hodnota majetku	9 391 735
f) Záväzky	516 620
g) Čistá hodnota majetku	8 875 115
2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)	275 974 503
3. Čistá hodnota podielu (EUR)	0,032159
4. Stav cp a nástrojov peňaž.trhu v majetku (EUR)	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 053 514
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	106 107
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	1 753
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	293 654
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1 789
h) Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	250 714
B - Ťažba a dobývanie	167 628
C - Priemyselná výroba	604 294
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	998 872
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	398 304
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	535 652
H - Doprava a skladovanie	231 380
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	575 913

L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	886 324
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	191 532
N - Administratívne a podporné služby	254 104
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	2 672 895
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	1 033 764
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	1 445 349
2. Európa	6 438 025
z toho: Eurozóna	2 151 323
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	106 107
5. ostatný svet	811 895
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
CZK dlh. CZGB 4.7 09/12/22 CZ0001001945	0,20%
CZK dlh. CZGB 1.25 02/14/25 CZ0001005870	1,15%
CZK dlh. MRVNAF Float 11/13/22 Corp CZ0003517708	2,61%
CZK dlh. TEPOT Float 12/21/23 CZ0003517732	2,59%
CZK dlh. RGIJET Float 06/26/24 CZ0003522203	2,46%
CZK dlh. HB Reavis Finance CZ CZ0003528911	2,67%
CZK dlh. COLTCZ VAR/27 CZ0003530776	1,96%
CZK dlh. Czechoslovak Group Float 2026 CZ0003532681	1,53%
CZK dlh. LPTY Float 10/17/24 XS1698502165	2,60%
EUR dlh. ADXSM 4.2 12/18/27 ES0236463008	1,59%
EUR dlh. YITYH Float 03/31/24 FI4000496294	2,02%
EUR dlh. Golstroj SM SK4000015798	0,02%
EUR dlh. Dr. Max 48 SK4000018263	3,13%
EUR dlh. HB REAVIS FINANCE SK III SK4120013384	2,12%
EUR dlh. JTFG IX 4,00/2023 SK4120014556	2,16%
EUR dlh. GEVSRO 4.7 03/15/24 SK4120014994	1,03%
EUR dlh. GARAN 5 12/18/23 XS1005342313	0,99%
EUR dlh. ATRSAV 3 ⅝ 10/17/22 XS1118586244	2,71%
EUR dlh. ENAPHO 1.659 04/26/24 XS1811024543	1,82%
EUR dlh. NITROGENMUVEK VEGYIPARI XS1811852521	1,65%
EUR dlh. ENGPRO 4 ½ 05/04/24 XS1816296062	2,03%
EUR dlh. TURKEY 4 ⅝ 03/31/25 XS1843443356	1,90%
EUR dlh. SAPSJ 3 ⅛ 04/15/26 XS1961852750	1,91%
EUR dlh. UKRAIN 4 ⅜ 01/27/30 XS2010033343	1,15%
EUR dlh. SAZKAG 4 ⅛ 11/20/24 XS2010038904	2,04%
EUR dlh. METINV 5 ⅝ 06/17/25 XS2056722734	1,10%
EUR dlh. AMSSW 6 07/31/25 XS2195511006	2,04%
EUR dlh. MSPSJ 4 1/4 05/19/26 XS2339025277	2,63%
EUR dlh. AKROPOLIS GROUP UAB XS2346869097	2,80%
EUR dlh. GTCAPW 2 ¼ 06/23/26 XS2356039268	1,63%
EUR dlh. 365 Banka 2024 XS2425290900	3,25%
PLN dlh. POLGB 4 10/25/23 PL0000107264	2,24%
PLN dlh. POLGB 2,5 07/25/26 PL0000108866	2,24%
PLN dlh. POLGB 2 ½ 01/25/23 PL0000110151	2,24%
PLN dlh. POLGB Float 05/25/28 PL0000110383	4,31%
PLN dlh. POLGB 0.25 25/10/2026 PL0000113460	2,55%
RON dlh. ROMGB 5.85 04/26/23 RO1323DBN018	5,22%
RON dlh. ROMGB 4 08/08/22 ROGRXAE5BEO2	2,33%
RON dlh. ROMGB 5 02/12/29 ROVRZSEM43E4	1,80%
RUB dlh. RFLB 8.15 02/03/27 RU000A0JS3W6	0,66%
RUB dlh. RFLB 7.05 01/19/28 RU000A0JTK38	0,47%
USD dlh. NOGLN 8 07/25/22 USN64884AB02	0,46%

	USD dlh. YKBNK 5.85 06/21/24 XS1634372954	1,90%
	USD dlh. GEOPRO 2024 XS2008618501	0,20%
	USD dlh. KERNEL HOLDING SA XS2010040983	1,02%
	USD dlh. EUROTG 9 10/22/25 XS2243344434	2,91%
	5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2021-30.6.2022 (EUR)	
	Čistá hodnota majetku k 31.12.2021	10 155 990
	Nákup cenných papierov	1 538 507
	Predaj cenných papierov	101 389
	Čistá hodnota majetku k 30.06.2022	8 875 115
	6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
	a) výnosy z akcií,	0
	b) straty z akcií,	0
	c) výnosy z dlhopisov,	262 634
	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,	0
	j) straty z nástrojov peňažného trhu,	0
	k) výnosy z vkladových a bežných účtov	8
	l) straty z vkladových a bežných účtov,	0
	m) výnosy z operácií s derivátmi,	4 776
	n) straty z operácií s derivátmi	2 994
	o) výnosy z devízových operácií,	29 197
	p) straty z devízových operácií	20 650
	q) kapitálové výnosy,	366 066
	r) iné výnosy,	25
	s) náklady na správu,	87 858
	t) náklady na depozitára,	12 763
	u) iné výdavky a poplatky,	1 671 651
	v) čistý výnos,	-1 133 631
	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	-1 148 079
	z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
	aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	421
	ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	495 893

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

S Ú V A H A (v EUR)

	AKTÍVA	**30.6.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
I.	**Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)**	**8 456 817**	**9 604 896**	**9 124 256**
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónonmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 455 028	9 598 612	9 124 256
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónomi	8 455 028	9 598 612	9 124 256
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	-	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-	-
b)	ostatné	-	-	-
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	1 789	6 284	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	**Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)**	**934 918**	**571 821**	**1 013 241**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	346 348	570 112	548 387
11.	Ostatný majetok	588 570	1 709	464 854
	Aktíva spolu	**9 391 735**	**10 176 717**	**10 137 497**
	PASÍVA	**30.6.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
I.	**Záväzky (súčet položiek 1 až 8)**	**516 620**	**20 727**	**484 949**
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	4 654	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	13 922	16 364	15 615
4.	Deriváty	-	-	6 317
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	498 044	4 363	463 017
II.	**Vlastné imanie**	**8 875 115**	**10 155 990**	**9 652 548**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	8 875 115	10 155 990	9 652 548
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 133 631)	(50 560)	(205 110)
	Pasíva spolu	**9 391 735**	**10 176 717**	**10 137 497**

	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	**30.6.2022**	**30.6.2021**	**30.6.2020**
I.	**Výnosy z úrokov**	**262 642**	**204 080**	**217 867**
1.1.	úroky	262 642	204 080	217 867
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 operácii s cennými papiermi	(1 291 344)	40 013	(413 874)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	8 547	3 718	(5 783)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	1 782	9 486	5 857
7./f.	Čistý zisk/strata z operácii s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácii s iným majetkom	25	33	48
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(1 018 348)**	**257 330**	**(195 885)**
h.	Transakčné náklady	3 215	3 494	3 811
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	534	543	536
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(1 022 097)**	**253 293**	**(200 232)**
j.	Náklady na financovanie fondu	10 348	6 714	10 972
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	10 348	6 714	10 972
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(1 032 445)**	**246 579**	**(211 204)**
k.	Náklady na	87 858	92 790	90 481
k.1.	odplatu za správu fondu	87 858	92 790	90 481

k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplnkovom dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	12 763	13 479	13 144
m.	náklady na audit účtovnej závierky	565	814	819
A:	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(1 133 631)**	**139 496**	**(315 648)**

Ďalšie údaje o fonde*	**30.6.2022**	**30.6.2021**	**30.6.2020**
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	8 875 115	9 980 461	9 345 570
Počet podielov v obehu (tis. ks)	275 975	270 199	259 665
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,032159	0,036937	0,035991
Počet vydaných podielov (tis. ks)	2 003	9 000	8 089
Suma vydaných podielov (EUR)	64 906	331 662	296 308
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	6 211	3 894	14 674
Suma vyplatených podielov (EUR)	212 149	143 193	534 740

**** údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2022***

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 1. polroka 2022 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Ich využívaním nevznikli k 30.06.2022 záväzky. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 13,9 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:
- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 30.6.2022: 100 tis. EUR.
- Protistranou pri obchodovaní s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

Osobitné údaje týkajúce sa merania a riadenia rizík: celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov spoločnosť vypočítava použitím záväzkového prístupu.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V 1. polroku 2022 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má fixnú zložku (mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2021 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión päťstoštyridsaťjedentisíc osemstoštrnásť eur, z toho fixné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión stotridsaťjedentisíc päťstotridsaťosem eur a pohyblivé zložky vo výške štyristodesaťtisíc dvestosedemdesiatšesť eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol päťdesiatosem. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.
Celková odmena zamestnancov podľa § 33 ods. 9 ZKI (ďalej len „určený zamestnanec"), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2021 určeným zamestnancom bola vo výške deväťstopäťdesiatdvatisíc päťstoštyridsaťštyri eur, z toho fixné zložky boli vyplatené vo výške šesťstošesťdesiatjedentisíc osemstošesťdesiatsedem eur a pohyblivé zložky vo výške dvestodeväťdesiattisíc šesťstosedemdesiatsedem 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 určených zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov teda tzv. akruálnym je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, tak po akruálnom 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 preskúmala 30.05.2022 všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a ich uplatňovanie v roku 2021 a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti účinné od 01.07.2022, v ktorých došlo k aktualizácii v súvislosti s legislatívnymi zmenami týkajúcimi sa odmeňovania a zosúladením Usmerneniami o zdravých politikách odmeňovania podľa smernice (EÚ) 2019/2034.

V Bratislave 26.08.2022

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.06.2022

LEI
3 1 5 7 0 0 Y 8 4 Q F Y F B Y X I 8 5 0

Daňové identifikačné číslo
2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

IČO
1 7 3 3 0 2 5 4

SK NACE
6 6 . 3 0 . 0

Účtovná závierka

x	riadna		schválená
	mimoriadna		
	priebežná		

(vyznačí sa x *)*

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 2
do	0 6	2 0 2 2

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

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

IAD Investments, správ. spol., a. s.

Názov spravovaného fondu

CE Bond, o. p. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: MALÝ TRH

Číslo: 2 / A

PSČ: 8 1 1 0 8

Obec: BRATISLAVA

Telefónne číslo: /

Faxové číslo: /

E-mailová adresa:

Zostavená dňa: 23.08.2022	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

3	1	5	7	0	0	Y	8	4	Q	F	Y	F	B	Y	X	I	8	5	0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

C	E		B	o	n	d	,	o	.	p	.	f	.																						

S Ú V A H A
k 30.06.2022
v eurách

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	**Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)**	**8 456 817**	**9 604 896**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 455 028	9 598 612
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	8 455 028	9 598 612
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	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	Ostatné	-	-
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	1 789	6 284
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)**	**934 918**	**571 821**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	346 348	570 112
11.	Ostatný majetok	588 570	1 709
	Aktíva spolu	**9 391 735**	**10 176 717**

LEI

ÚČ FOND 1-02

3	1	5	7	0	0	Y	8	4	Q	F	Y	F	B	Y	X	I	8	5	0

Názov spravovaného fondu

C	E		B	o	n	d	,	o	.	p	.	f	.

S Ú V A H A
k 30.06.2022
v eurách

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	**Záväzky (súčet položiek 1 až 8)**	**516 620**	**20 727**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	4 654	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	13 922	16 364
4.	Deriváty	-	
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	498 044	4 363
II.	**Vlastné imanie**	**8 875 115**	**10 155 990**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	8 875 115	10 155 990
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 133 631)	(50 560)
	Pasíva spolu	**9 391 735**	**10 176 717**

LEI ÚČ FOND 2-02

3	1	5	7	0	0	Y	8	4	Q	F	Y	F	B	Y	X	I	8	5	0

Názov spravovaného fondu

C	E		B	o	n	d	,	o	.	p	.	f	.																						

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 06 mesiacov roku 2022

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	262 642	204 080
1.1.	úroky	262 642	204 080
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	(1 291 344)	40 013
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	8 547	3 718
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1 782	9 486
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	25	33
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(1 018 348)**	**257 330**
h.	Transakčné náklady	3 215	3 494
i.	Bankové a iné poplatky	534	543
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(1 022 097)**	**253 293**
j.	Náklady na financovanie fondu	10 348	6 714
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	10 348	6 714
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(1 032 445)**	**246 579**
k.	Náklady na	87 858	92 790
k.1.	odplatu za správu fondu	87 858	92 790
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplnkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	12 763	13 479
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	565	814
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(1 133 631)**	**139 496**

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 30.06.2022
v eurách

A. Všeobecné informácie o fonde

CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je CE Bond,o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. v skrátenej podobe CE Bond (ďalej len „Fond").
- Podielový fond vznikol dňa 26.11.2003 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. GRUFT-022/2003/KSPF. Vydávanie podielových listov sa začalo 31.3.2004. Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

Správcovská spoločnosť

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a. s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť").

Pôvodným správcom podielového fondu bola spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. (ďalej len "ALICO") so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO: 35 803 525. Podielový fond bol prevedený do správy správcovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-9113-1/2014-1 zo dňa 16.10.2014, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17.10.2014. Dátum prevodu podielového fondu bol stanovený podľa vyššie uvedeného rozhodnutia na 29.10.2014.

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom AGROINVEST, i. a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona") a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a. s.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je www.iad.sk.

Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:
- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.06.2022

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč, MBA
	Mgr. Vladimír Bolek
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Róbert Bartek
Členovia:	Ing. Vanda Vránska
	Ing. Miroslav Vester

Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

Investičný profil fondu

Fond je vhodný pre stredne konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v horizonte minimálne troch rokov a profitovať z potenciálu rýchlo sa rozvíjajúcich krajín predovšetkým strednej Európy a v menšej miere krajín južnej a juhovýchodnej Európy. Podielový fond investuje do podielových listov iných štandardných podielových fondov peňažného a dlhopisového trhu, cenných papierov európskych fondov peňažného a dlhopisového trhu. Podielový fond investuje v rôznych menách, najmä v mene EUR, CZK, PLN, HUF, USD, RUB a RON.

Investičná stratégia fondu

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte troch až piatich rokov pozostávajúci najmä z úrokových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu. Fond patrí medzi podielové fondy s konzervatívnym prístupom k riziku a výnosom. Fond svojím zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2022 do 30. júna 2022 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Použitá mena v závierke je Euro a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2021 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 13.júna 2022.

2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

b) Náklady na poplatky

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata správcovskej spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu". Výpočet správcovského poplatku je uvedený v Štatúte Fondu. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákonom.

Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata, ktorá je dohodnutá v depozitárskej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správcovskej spoločnosti (www.iad.sk). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára". Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálneho depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.

Náklady na poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

c) Zrážková daň z príjmu

Od 1. apríla 2007 je Fond povinný odvádzať za podielnika daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Zrážku dane je Fond povinný vykonať pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielnika, a to vo výške 19 %z čistého výnosu. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Fond je povinný zrazenú daň odviesť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

d) Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

e) Vydávanie a vyplácanie podielových listov

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. V súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

f) Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle Zákona štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

3) Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktoré nadobudlo účinnosť 31. decembra 2018.

4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro

a) Majetok oceňovaný reálnou hodnotou

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota majetku sa určí ako trhová cena, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov o ich hodnote alebo čase, splatnosti peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného

zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobia do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) Cenné papiere

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov alebo výnosov z kupónov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach do dňa výplaty kupónu. Po vyplatení kupónu sa hodnota dlhopisu znižuje o vyplatený kupón.

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach správcovskej spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011, teda teoretickou cenou podľa príloh 1 až 16 tohto opatrenia.

c) Účtovné metódy oceňovania derivátov a zásady ich použitia

Reálna hodnota derivátu obchodovaného na verejnom trhu sa určí ako trhová cena derivátu vyhlásená v deň ocenenia. Reálna hodnota derivátu neobchodovaného na verejnom trhu alebo ak trh v deň ocenenia cenu nevytvoril, sa určí pri call opcii ako rozdiel medzi reálnou hodnotou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo možnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotou väčšiu ako dohodnutá cena a medzi súčasnou hodnotou dohodnutej ceny podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna cena v deň expirácie alebo možnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá. Pri put opcii sa cena určí ako rozdiel medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna hodnota v deň expirácie alebo možnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá, a medzi jeho reálnou hodnotou v deň ocenenia vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo možnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena. Pri pevnej termínovej operácii sa cena derivátu určí ako rozdiel medzi súčasnou dohodnutou forwardovou cenou podkladového nástroja a jeho súčasnou forwardovou cenou v deň ocenenia. Forwardová cena podkladového nástroja sa dohodne ako reálna hodnota podkladového nástroja v deň uzavretia dohody, upravená o náklady na udržiavanie pozície a výnosy z udržiavania pozície. Nákladmi na udržiavanie pozície sú napríklad náklady na financovanie pozície a náklady na skladovanie podkladového nástroja. Výnosmi z udržiavania pozície sú napríklad výnosy z kupónov splatných v dobe trvania pozície.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa súvzťažne účtujú na účet Zisky zo zaisťovacích derivátov alebo na účet Zisky z derivátov na obchodovanie alebo na účet Straty zo zaisťovacích derivátov alebo na účet Straty z derivátov na obchodovanie.

d) Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá príslušným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“). Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa aktuálneho kurzu ECB. Ku dňu závierky sa zostatky účtov v cudzej mene prepočítajú podľa kurzu ECB platného ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Realizované a nerealizované kurzové zisky alebo straty z operácií v cudzej mene, alebo z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z operácií s devízami“.

e) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

f) Pohľadávky a záväzky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

Na základe štatútu Fondu, podielový list možno vydať až po uhradení jeho predajnej ceny, čím Fondu v momente prijatia platby od podielnika vzniká záväzok voči podielnikom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 8).

5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy/predaja, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctvaa ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

6) Stratégia a zásady zaisťovania

Na účely zaistenia zmeny reálnej hodnoty zaisťovaného majetku alebo záväzku alebo zmeny peňažného toku zo zaisťovaného majetku alebo záväzku spôsobenej realizáciou určeného druhu rizika alebo určených druhov rizík, fond využíva zaisťovacie menové deriváty.

7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

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

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

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

a) Zníženie hodnoty majetku

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

b) Zásady pre tvorbu rezerv

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

3 1 5 7 0 0 Y 8 4 Q F Y F B Y X I 8 5 0

Názov spravovaného fondu

C E B o n d , o . p . f .

C. Prehľad o peňažných tokoch

Ozna-čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	262 642	415 594
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(586 862)	463 109
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(105 223)	(226 545)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	491 230	(457 876)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	1 623 585	3 944 278
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 (-)	(1 756 495)	(4 656 325)
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 (-)	(10 060)	(14 519)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(3)	2
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**(81 186)**	**(532 282)**
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
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**	**-**	**-**
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	64 905	782 978
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(212 149)	(228 976)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	4 654	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	12	5
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**	**(142 578)**	**554 007**
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.**	**(223 764)**	**21 725**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**570 112**	**548 387**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**346 348**	**570 112**

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Ozna-čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**10 155 990**	**9 652 548**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	280 181 684	265 093 482
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,036248	0,036412
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	64 905	782 978
2.	Zisk alebo strata fondu	(1 133 631)	(50 560)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplnkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(212 149)	(228 976)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(1 280 875)**	**503 442**
A.	Čistý majetok na konci obdobia	8 875 115	10 155 990
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	275 974 503	280 181 684
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,032159	0,036248

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 135 413	2 003 704
7.	Nad päť rokov	1 781 327	2 215 397
	Spolu	**3 916 740**	**4 219 101**

Číslo riadku	2.I. CZK 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	979 231	940 207
7.	Nad päť rokov	690 408	926 332
	Spolu	**1 669 639**	**1 866 539**

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	430 476	669 989
7.	Nad päť rokov	178 870	351 452
	Spolu	**609 346**	**1 021 441**

Číslo riadku	2.I. PLN 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	1 275 338	1 311 633
	Spolu	**1 275 338**	**1 311 633**

Číslo riadku	2.I. RUB 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	106 107	227 769
	Spolu	**106 107**	**227 769**

Číslo riadku	2.I. RON 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	219 036	215 474
7.	Nad päť rokov	658 822	736 655
	Spolu	**877 858**	**952 129**

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	254 104	100 050
4.	Do jedného roku	-	200 422
5.	Do dvoch rokov	1 435 940	602 614
6.	Do piatich rokov	1 969 384	2 598 187
7.	Nad päť rokov	257 312	717 828
	Spolu	**3 916 740**	**4 219 101**

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	241 711
2.	Do troch mesiacov	19 206	-
3.	Do šiestich mesiacov	244 914	-
4.	Do jedného roku	-	247 706
5.	Do dvoch rokov	474 444	241 479
6.	Do piatich rokov	931 075	952 579
7.	Nad päť rokov	-	183 064
	Spolu	**1 669 639**	**1 866 539**

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	43 323	-
2.	Do troch mesiacov	-	179 449
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	41 056
5.	Do dvoch rokov	197 660	-
6.	Do piatich rokov	368 363	800 936
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**609 346**	**1 021 441**

Číslo riadku	2.II. PLN 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	-	442 450
4.	Do jedného roku	210 350	-
5.	Do dvoch rokov	210 268	442 100
6.	Do piatich rokov	449 864	-
7.	Nad päť rokov	404 856	427 083
	Spolu	**1 275 338**	**1 311 633**

Číslo riadku	2.II. RUB 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	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	61 924	-
7.	Nad päť rokov	44 183	227 769
	Spolu	**106 107**	**227 769**

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	219 036	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	490 024	215 474
5.	Do dvoch rokov	-	524 554
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	168 798	212 101
	Spolu	**877 858**	**952 129**

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	3 916 740	4 219 101
b.1.	Nezaložené	3 916 740	4 219 101
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	**3 916 740**	**4 219 101**

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	1 669 639	1 866 539
b.1.	nezaložené	1 669 639	1 866 539
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	**1 669 639**	**1 866 539**

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	609 346	1 021 441
b.1.	Nezaložené	609 346	1 021 441
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	**-**	**-**
	Spolu	**609 346**	**1 021 441**

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	1 275 338	1 311 633
b.1.	Nezaložené	1 275 338	1 311 633
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	**1 275 338**	**1 311 633**

Číslo riadku	2.III. RUB Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	106 107	227 769
b.1.	Nezaložené	106 107	227 769
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	**106 107**	**227 769**

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	877 858	952 129
b.1.	Nezaložené	877 858	952 129
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	**877 858**	**952 129**

Číslo riadku	7.I. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	Menové	1 789	6 284
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	1 789	6 284
3.	Akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	Spolu	**1 789**	**6 284**

Číslo riadku	7II. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	6 284
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 789	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**1 789**	**6 284**

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	203 279	148 696
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	Medzisúčet – súvaha	203 279	148 696
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**203 279**	**148 696**

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	22 931	278 490
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	Medzisúčet – súvaha	22 931	278 490
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**22 931**	**278 490**

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	56 887	19 277
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	Medzisúčet – súvaha	56 887	19 277
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**56 887**	**19 277**

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	14 169	113 656
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	Medzisúčet – súvaha	14 169	113 656
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**14 169**	**113 656**

Číslo riadku	10.HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6	6
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	Medzisúčet – súvaha	6	6
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**6**	**6**

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	49 076	9 987
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	Medzisúčet – súvaha	49 076	9 987
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**49 076**	**9 987**

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zánik vstupného poplatku	-	-
2.	Pohľadávky – nákup a predaj dlhopisu	583 566	-
3.	Pohľadávky – splatný kupón	5 004	1 709
	Spolu	**588 570**	**1 709**

Pasíva

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z vrátenia podielov	4 654	-
	Spolu	**4 654**	**-**

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči správ. spol. – správa	13 921	16 363
2.	Záväzky voči správ. spol. - vstupné poplatky	1	1
3.	Záväzky voči správ. spol. – ostatné	-	-
	Spolu	**13 922**	**16 364**

Číslo riadku	4.I. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	Menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	Akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	Spolu	**-**	**-**

Číslo riadku	4.II. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom 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	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**-**	**-**

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	2 022	2 377
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	29	17
3.	Záväzky - zrážková daň	-	2
4.	Záväzky –auditor– výdavky budúcich období	402	1 577
5.	Záväzky – ostatné	495 591	390
	Spolu	**498 044**	**4 363**

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	262 634	204 080
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**262 642**	**204 080**

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	(1 287 912)	40 013
4.	Podielové listy	(3 432)	-
	Spolu	**(1 291 344)**	**40 013**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	5 654	2 587
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	4 991	1 376
8.	HUF	-	-
9.	PLN	(3 450)	1 326
10.	Ostatné meny	1 352	(1 571)
	Spolu	**8 547**	**3 718**

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	Menové	1 782	9 486
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	1782	9 486
3.	Akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	Spolu	**1 782**	**9 486**

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom – halierové vyrovnanie	25	33
	Spolu	**25**	**33**

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	3 215	3 494
	Spolu	**3 215**	**3 494**

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	534	543
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky ostatné	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**534**	**543**

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Nakupované výkony – preklady	-	-
2.	Náklady na dane	10 060	6 426
3.	Náklady na register emitenta	288	288
	Spolu	**10 348**	**6 714**

Číslo riadku	k. Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	87 858	92 790
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	12 763	13 479
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	565	814

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Ozna-čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	101 408	211 751
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	**101 408**	**211 751**

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Ozna-čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	-
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	99 619	205 467
4.	Záväzky z európskych opcií	-	-
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Záväzky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	**99 619**	**205 467**

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

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym ďalším významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.