

**Individuálna účtovná závierka  
k 31.12.2015**

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

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 31.12.2015

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

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

Účtovná závierka

x

riadna  
mimoriadna  
priebežná

--

schválená

IČO

1	7	3	3	0	2	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

0	1
1	2

2	0	1	5
2	0	1	5

SK NACE (vyznači sa)

6	6	.	3	0	.	0
---	---	---	---	---	---	---

x
---

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac

rok

0	1
1	2

2	0	1	4
2	0	1	4

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

I	A	D	I	n	v	e	s	t	m	e	n	t	s	,	s	p	r	á	v	.	s	p	o	l	.	,	a	.	s	.	

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.						

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica	Číslo
M A L Ý T R H	2 / A

PSČ	Obec
8 1 1 0 8	B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

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

Faxové číslo

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

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:  
31.3.2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

Č	े	स	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**S Ú V A H A**  
**k 31. 12. 2015**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>6 717 929</b>	<b>5 863 253</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálou hodnotou	6 606 682	5 502 538
a)	bez kupónov	306 726	1 117 481
b)	s kupónom	6 299 956	4 385 057
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiel 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	111 247	360 715
a)	krátkodobé vklady v bankách	111 247	360 715
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoochody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>591 220</b>	<b>810 061</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	591 220	810 061
10.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>7 309 149</b>	<b>6 673 314</b>

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**S Ú V A H A**  
**k 31. 12. 2015**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>8 463</b>	<b>4 349</b>
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	3 728	3 627
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	4 735	722
II.	<b>Vlastné imanie</b>	<b>7 300 686</b>	<b>6 668 965</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	7 300 686	6 668 965
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	207 309	(88 201)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>7 309 149</b>	<b>6 673 314</b>

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

Názov spravovaného fondu

Č	ě	s	k	y	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov roku 2015

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	124 956	40 339
1.1.	úroky	124 956	40 339
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zniženie 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	122 888	(52 558)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	20 287	(17 731)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	383
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>268 143</b>	<b>(29 567)</b>
h.	Transakčné náklady	-	-
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	6 680	11 084
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>261 463</b>	<b>(40 651)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	576	4 065
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	576	4 065
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>260 887</b>	<b>(44 716)</b>
k.	Náklady na	42 561	35 334
k.1.	odplatu za správu fondu	42 561	35 334
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	8 512	7 066
m.	náklady na audit účtovnej závierky	2 505	1 085
A:	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>207 309</b>	<b>(88 201)</b>

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

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	y	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

# Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A  
811 Bratislava

Názov podielového fondu je Český konzervativní otvorený podielový fond, IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 24.8.2007 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. OPK-710/2007/PLP. Vydávanie podielových listov sa začalo 9.11.2007. Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielníkov 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-9113-5/2014-1 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, 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](http://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 zábezpečiek,
- 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.

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	y		k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

### Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2015

#### Predstavenstvo

Predsedajúci:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč MBA
	Mgr. Vladimír Bolek (od 18.12.2015)
	Borut Gorjup (do 17.12.2015)

#### Dozorná rada

Členovia:	Ing. Vanda Vránska
	Ing. Róbert Bartek
	Mgr. Alexander Sekavčík (do 17.12.2015)
	JUDr. Robert Pružinský

#### Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140.

#### Investičný profil fondu

Podielový fond má regionálne zameranie na Českú republiku. Podielový fond nemá odvetvové zameranie. Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v českej korune v horizonte jedného až dvoch rokov. Fond predstavuje vhodnú alternatívu k bežným účtom a dlhodobým termínovaným vkladom v českej korune. Fond investuje finančné prostriedky do nástrojov dlhopisového trhu (najmä štátnych dlhopisov ČR) a to v CZK alebo v iných menách zabezpečených proti menovému riziku. Majetok v Podielovom fonde môže byť investovaný aj do vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou do jedného roka v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore.

#### Investičná stratégia fondu

Cieľom podielového fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte jedného až dvoch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových a úrokových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu.

### B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

#### 1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

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

Účtovná závierka fondu k 31.12.2014 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 8.12.2015.

#### 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 osnote a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

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

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	y	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i

**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 depozitnej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správcovskej spoločnosti ([www.iad.sk](http://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 člarchu 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 územie 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. aprila 2007 je Fond povinný odvádzať za podielnika danú 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 výplatе, 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 danú odviesť správcovi dane najneskôr do pätnásťteho 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.

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

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	s	ký	k	l	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**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 obchu 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 obchu 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. Podielový fond účtuje o podieloch podielníkov na účte účtovej skupiny 56 - Ostatné kapitálové fondy. V súvahе sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

**f) Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódoch**

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 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z.z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.

**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 oceniacia.

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 činitel zniženia 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 ohodnenie 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 ohodnenie 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

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

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	y	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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 druhami 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 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov alebo výnosov z kupónov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnej hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnej 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 oceniaenia oceňujú reálnej hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z oceniaenia 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 spoločnosti, kde je rozpisáný 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 reguloванého verejného trhu s cennými papiermi vyhlásí 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 prílohy 1 až 16 tohto opatrenia.

c) *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“.

d) *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. Zniženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

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

Názov spravovaného fondu

Č	े	स	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्
े	स्क्यू	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्	्

### e) Pohľadávky a záväzky

Krátkeodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zniženie 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 prevzati sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú ku 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 podielníka vzniká záväzok voči podielníkom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 7).

### 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 pripisania 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 účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

### 6) Stratégia a zásady zaistovania

Fond nemá zadefinovanú stratégiu a zásady zaistovania.

### 7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnej hodnotou, sa upravuje o predpokladané zniženie jeho hodnoty, zistuje sa, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zniženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zniženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zniženia. O odhadnutú hodnotu zniženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zniženia 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 zapríčinujú zniženie 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.

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

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	y	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.	

**8) Zásady a postupy výpočtu výšky zniženia hodnoty majetku a rezervy****a) Zniženie hodnoty majetku**

Pri odhade zniženia 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. Zniženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zniženia 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 ekonomicke úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

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

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	s	ký	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	124 956	69 984
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(60 834)	(87 763)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 446	1 359
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	3 199 422	948 444
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(4 160 400)	(2 651 999)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov	-	-
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 (+)	3	-
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	(895 387)	(1 719 975)
x	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
16.	Zniženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	-	-
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	1 044 941	2 646 224
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(620 529)	(242 990)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	2 665	-
23.	Zvýšenie/zniženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	427 077	2 403 234
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	1	(17 730)
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	(468 309)	665 529
VI.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	1 170 776	505 247
VII.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	702 467	1 170 776

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

Názov spravovaného fondu

Č e s k ý k o n z e r v a t i v n i , 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	591 220	810 061
2.	Vklady v bankách splatné do 24 hodín		-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke	111 247	360 715
	Spolu	702 467	1 170 776

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, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

#### D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2015 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>6 668 965</b>	<b>4 353 932</b>
a)	počet podielov	171 371 482	110 315 198
b)	hodnota 1 podielu	0,038915	0,039468
1.	Upísané podielové listy	1 044 941	2 646 224
2.	Zisk alebo strata Fondu	207 309	(88 201)
3.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielníkom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(620 529)	(242 990)
II.	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>631 721</b>	<b>2 315 033</b>
A.	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>7 300 686</b>	<b>6 668 965</b>
a)	počet podielov	182 216 819	171 371 482
b)	hodnota 1 podielu	0,040066	0,038915

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

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	s	ký	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	, o . p . f .
---	----	---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---------------

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****SÚVAHA FONDU  
AKTÍVA****1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**

Riadok č. 2(a) Súvahy (Dlhopisy bez kupónov) obsahuje k 31.12.2015 zmenku spoločnosti Pure Energy, a.s. v hodnote 306 726 EUR, nakoľko obsahová napĺň súvahy nezahŕňa iné rozdelenie. Minulý rok spoločnosť nevlastnila žiadnu zmenku. Zmenka nie je zahrnutá v tabuľkách uvedených nižšie.

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	-	1 117 481
5.	Do dvoch rokov	337 329	-
6.	Do piatich rokov	2 350 286	1 090 423
7.	Nad päť rokov	3 612 341	3 294 634
	<b>Spolu</b>	<b>6 299 956</b>	<b>5 502 538</b>

Číslo riadku	2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	288 435
2.	Do troch mesiacov	-	288 404
3.	Do šiestich mesiacov	301 093	733 905
4.	Do jedného roku	1 045 103	553 042
5.	Do dvoch rokov	2 487 513	1 559 620
6.	Do piatich rokov	1 936 199	1 551 545
7.	Nad päť rokov	530 048	527 587
	<b>Spolu</b>	<b>6 299 956</b>	<b>5 502 538</b>

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	1 117 481
a.1.	nezaložené	-	1 117 481
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	6 299 956	4 385 057
b.1.	nezaložené	6 299 956	4 312 749
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	72 308
	<b>Spolu</b>	<b>6 299 956</b>	<b>5 502 538</b>

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

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	y	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám**

Číslo riadku	5.I.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	111 247	-
4.	Do jedného roku	-	360 715
	<b>Spolu</b>	<b>111 247</b>	<b>360 715</b>

Číslo riadku	5.II.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	72 160
2.	Do troch mesiacov	111 247	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	288 555
	<b>Spolu</b>	<b>111 247</b>	<b>360 715</b>

Číslo riadku	5.III.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zniženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	111 247	360 715
2.	Zniženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	111 247	360 715

**3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	591 220	810 061
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobu splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet – súvaha	591 220	810 061
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>591 220</b>	<b>810 061</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

Č	es	k	s	ký	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	i	,	o	.	p	.	f	.
---	----	---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**PASÍVA****1. Záväzky voči správcovskej spoločnosti**

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči správ. spol. - správa	3 728	3 609
2.	Záväzky voči správ. spol. - vstupné poplatky	-	18
	<b>Spolu</b>	<b>3 728</b>	<b>3 627</b>

**2. Ostatné záväzky**

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	746	722
2.	Záväzky – zrážková daň	3	-
3.	Záväzky voči podielníkom - prijatý preddavok	2 665	-
4.	Záväzky voči audítorovi	1 321	-
	<b>Spolu</b>	<b>4 735</b>	<b>722</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT****1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	59	40
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	213	723
4.	Dlhové cenné papiere	124 684	39 576
	<b>Spolu</b>	<b>124 956</b>	<b>40 339</b>

**2. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi**

Číslo riadku	4./c. Podľa druhov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata s operácií s cennými papiermi	122 888	(52 558)
	<b>Spolu</b>	<b>122 888</b>	<b>(52 558)</b>

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

Názov spravovaného fondu

Č	े	ſ	к	е	с	к	у	и	к	о	н	з	е	р	в	а	т	и	в	н	í	,	о	.	п	.	ф	.
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**3. Zisk/strata z devízových operácií**

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	CZK	20 287	(17 731)
	<b>Spolu</b>	<b>20 287</b>	<b>(17 731)</b>

**4. Zisk/strata z operácií s iným majetkom**

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	383
	<b>Spolu</b>	<b>12</b>	<b>383</b>

**5. Transakčné náklady**

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

**6. Bankové a iné poplatky**

Číslo riadku	h. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	6 680	453
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	10 631
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 680</b>	<b>11 084</b>

**7. Náklady na financovanie fondu**

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	576	4 065
	<b>Spolu</b>	<b>576</b>	<b>4 065</b>

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

Názov spravovaného fondu

Č	e	s	k	ý	k	o	n	z	e	r	v	a	t	i	v	n	í	,	o	.	p	.	f	.
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**8. Náklady na odplatu**

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	42 561	35 334
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	8 512	7 066
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	2 505	1 085

*Náklady na odplatu za správu fondu*

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 0,6 % p.a. z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárny mesiac.

*Náklady na odplatu za služby depozitára*

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,12 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

**F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**

Fond k 31.12.2015 a k 31.12.2014 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

**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 významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.