

Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde za kalendárny rok 2017

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

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

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

Podielový fond:

KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2017
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	4 751 572
aa) akcie	4 427 584
ab) dlhopisy	323 988
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	26 981
ca) bežný účet	26 982
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	82 054
e) Celková hodnota majetku	4 860 607
f) Záväzky	140 431
g) Čistá hodnota majetku	4 720 176
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	224 061 954
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,021066
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	4 145 960
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	605 612
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	0
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov	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	0
B - Ťažba a dobývanie	442 539
C - Priemyselná výroba	1 370 185
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	92 036
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	0
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	461 515
H - Doprava a skladovanie	30 400
I - Ubytovacie a stravovacie služby	88 776
J - Informácie a komunikácia	974 594
K - Finančné a poisťovacie služby	919 479
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	0
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	0
P - Vzdelávanie	0

Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	41 561
R - Umenie, zábava a rekreácie	41 561
S - Ostatné činnosti	286 809
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	286 809
2. Európa	136 894
z toho: Eurozóna	136 894
3. Severná Amerika	248 012
4. Ázia	2 616 396
5. ostatný svet	1 419 784
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. Pro Partners Holding III. SK4120010729	5,35%
USD dlh. Gaz Capital SA 9,25% 23-Apr-2019 XS0424860947	1,32%
EUR AKCIA UNIQA Insurance Group AG AT0000821103	0,59%
EUR AKCIA Vienna Insurance Group Wiener Versicherung AT0000908504	1,54%
EUR AKCIA VOLKSWAGEN AG-PREF DE0007664039	0,68%
EUR AKCIA Sava Re dd SI0021110513	1,71%
EUR AKCIA Luka Koper dd SI0031101346	0,63%
EUR AKCIA Krka dd Novo mesto SI0031102120	1,48%
EUR AKCIA Petrol dd Ljubljana SI0031102153	2,52%
GBP AKCIA BGEO Group PLC GB00B759CR16	1,49%
HRK AKCIA Adris Grupa dd HRADRSPA0009	0,98%
HRK AKCIA Koncar elektroindustrija dd HRKOEIRA0009	1,06%
HRK AKCIA Riviera Adria dd HRRIVPRA0000	1,83%
PLN AKCIA Voxel SA PLVOXEL00014	0,86%
RSD AKCIA Agrobanka a.d. RSAGROE02462	0,00%
RSD AKCIA FIDELINKA AD RSFIDLE91425	0,00%
RSD AKCIA Energoprojekt Holding ad Beograd RSHOLDE58279	0,84%
RUB AKCIA Uralkaliy OAO RU0007661302	0,53%
RUB AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO RU0007775219	0,61%
RUB AKCIA Surgutneftegaz OAO RU0009029524	0,66%
RUB AKCIA Sberbank Rosii OAO RU0009029540	5,35%
RUB AKCIA Korporatsiya VSMPO-AVISMA OAO RU0009100291	1,34%
RUB AKCIA Magnit OAO RU000A0JKQU8	2,69%
RUB AKCIA RusHydro PAO RU000A0JPKH7	0,15%
RUB AKCIA Moskovskaya Birzha OAO RU000A0JR4A1	2,75%
USD AKCIA YANDEX NV-A NL0009805522	5,73%
USD AKCIA Gazprom OAO US3682872078	1,99%
USD AKCIA GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR US36829G1076	2,55%
USD AKCIA VTB Bank OAO US46630Q2021	1,37%
USD AKCIA Sistema PJSFC US48122U2042	2,50%
USD AKCIA MMC Norilsk Nickel PJSC US55315J1025	2,97%
USD AKCIA Mail.Ru Group Ltd US5603172082	2,97%
USD AKCIA Mechel OAO ADR US5838406081	0,47%
USD AKCIA MegaFon PJSC US58517T2096	1,98%
USD AKCIA Mobilnye TeleSistemy OAO US6074091090	4,12%
USD AKCIA Novatek OAO US6698881090	4,85%
USD AKCIA NK Rosneft O 4 th OAO US67812M2070	2,82%
USD AKCIA LUKOIL PJSC US69343P1057	5,25%
USD AKCIA RusHydro PAO US7821834048	2,35%
USD AKCIA Sberbank Rossii OAO US80585Y3080	4,25%
USD AKCIA Severstal GDR US8181503025	2,06%
USD AKCIA Surgutneftegaz OAO US8688612048	2,64%
USD AKCIA TMK GDR US87260R2013	0,70%
USD AKCIA TATNEFT PAO-SPONSORED ADR US8766292051	0,30%
USD AKCIA VEON LTD US91822M1062	2,13%
USD AKCIA X5 Retail Group NV US98387E2054	6,80%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	4 208 620
Nákup cenných papierov	390 124
Predaj cenných papierov	752 415
Výplata výnosov za rok 2016	0

Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	4 720 176		
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)			
a) výnosy z akcií,	229 968		
b) straty z akcií,			
c) výnosy z dlhopisov,	18 971		
d) straty z dlhopisov			
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			
ea) výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.			
f) straty 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			
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.			
g) výnosy z iných cp			
h) straty z iných cp			
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,			
j) straty z nástrojov peňažného trhu			
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	5		
l) straty z vkladových a bežných účtov			
m) výnosy z operácií s derivátmi			
n) straty z operácií s derivátmi			
o) výnosy z devízových operácií	210 042		
p) straty z devízových operácií	779 135		
q) kapitálové výnosy,	1 254 626		
r) iné výnosy,	9		
s) výdavky na správu,	161 763		
t) výdavky na depozitára,	11 647		
u) iné výdavky a poplatky,	1 137 991		
v) čistý výnos,	(376 915)		
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	786 076		
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	462 088		
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,			
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	117 044		
7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:			
S Ú V A H A (v EUR)			
AKTÍVA	2017	2016	2015
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	4 751 572	3 965 496	3 311 343
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	323 988	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	323 988	-	-
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	4 427 584	3 965 496	3 311 343
a) obchodovateľné akcie	4 427 584	3 965 496	3 311 343
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 obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c) iné	-	-	-
d) obrátené repoobchody	-	-	-

6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	109 035	266 511	77 178
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	26 981	264 545	77 178
10.	Ostatný majetok	82 054	1 966	-
	Aktíva spolu	4 860 607	4 232 007	3 388 521
x	PASÍVA	2017	2016	2015
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	140 431	23 387	12 540
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	55 000	10 000	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	11 491	10 339	9 024
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	73 940	3 048	3 516
II.	Vlastné imanie	4 720 176	4 208 620	3 375 981
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 720 176	4 208 620	3 375 981
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(376 915)	1 447 362	1 239 420
	Pasíva spolu	4 860 607	4 232 007	3 388 521
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2017	2016	2015
1.	Výnosy z úrokov	18 976	4	17
1.1.	úroky	18 976	4	17
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	229 968	116 655	154 543
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	229 968	116 655	154 543
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	177 715	1 497 740	607 200
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(569 093)	(30 112)	649 379
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	9	7	7
I.	Výnos z majetku vo фонде	(142 425)	1 584 294	1 411 146
h.	Transakčné náklady	9 709	1 025	1 718
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	18 045	15 545	19 841
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(170 179)	1 567 724	1 389 587
j.	Náklady na financovanie fondu	29 170	3 711	1 005
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	29 170	3 711	1 005
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(199 349)	1 564 013	1 388 582
k.	Náklady na	161 763	105 387	136 505
k.1.	odplatu za správu fondu	161 763	105 387	136 505
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	11 647	7 588	9 829
m.	náklady na audit účtovnej závierky	4 156	3 676	2 828
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(376 915)	1 447 362	1 239 420
	Ďalšie údaje o фонде*	2017	2016	2015
	Celková čistá hodnota majetku (EUR)	4 720 176	4 208 620	3 375 981
	Počet podielov v obehu (tis. ks)	224 062	180 489	214 915
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,021066	0,023318	0,015708
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	80 715	3 937	17 793
	Suma vydaných podielov (EUR)	1 700 265	75 936	263 140
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	37 142	38 363	258 994
	Suma vyplatených podielov (EUR)	811 794	690 659	4 558 544

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde:

Počas roka 2017 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 11,5 tis. EUR.

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

1.2. Údaje o zasadacích odmenovaní spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2017 zamestnancom celkové odmeny vo výške deväťstodevädäťdesiatdeväťtisíc štyristosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiatšesťtisíc štyristoštyridsaťpäť eur a pohyblivé zložky vo výške dvestotridsaťšesťtisíc tridsaťsedem eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťštyri. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 písm. b), c), d) ZKl (vrcholový manažment, zamestnanci, s ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2017 určeným zamestnancom bola vo výške päťstoštyridsaťpäťtisíc štyristodvanásť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške tristošesťdesiatpäťtisíc šesťstotridsaťdeväť eur a pohyblivé zložky vo výške stoštyridsaťdeväťtisíc sedemstosedemdesiattri eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol šesťnásť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie spoločnosti, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva spoločnosti a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2017 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2017 došlo k zmenám najmä v osobách

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

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítormi v termíne podľa § 160 ods.7 ZKl.

V Bratislave 27.04.2018

IAD Investments, správ. spol., a.s.
Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva