

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:

Optimal Balanced, 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	15 982 832
aa) akcie	4 044 802
ab) dlhopisy	6 558 468
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	5 379 562
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	1 326 166
ca) bežný účet	1 326 166
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	37 409
e) Celková hodnota majetku	17 346 407
f) Záväzky	39 493
g) Čistá hodnota majetku	17 306 914
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	565 404 435
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,030610
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	13 976 789
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	1 504 681
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	
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	501 363
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	33 411
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere 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	0
B - Ťažba a dobývanie	201 411
C - Priemyselná výroba	573 020
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	816 924
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	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	273 076
K - Finančné a poisťovacie služby	7 301 433
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	241 405
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	3 891 549
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	1 115 909
R - Umenie, zábava a rekreácie	1 115 909
S - Ostatné činnosti	1 827 419

T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extraterritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	1 927 639
2. Európa	6 241 743
z toho: Eurozóna	2 983 380
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	9 138 158
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
CZK dlh. HBREGR Float 03/23/21 CZ0003513608	1,39%
CZK dlh. CZGRPA Float 12/16/21 Corp CZ0003515405	1,36%
CZK dlh. EPHFIN 3 ½ 06/09/20 CZ0003515413	1,13%
CZK dlh. TEPOT Float 12/21/23 CZ0003517732	1,36%
EUR dlh. GEVSRO 4 ¾ 11/09/21 SK4120012162	0,58%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	1,16%
EUR dlh. Aluminium Funding 3 SK4120013533	1,16%
EUR dlh. Sky park 06 SK4120013558	0,58%
EUR dlh. GARAN 5 12/18/23 XS1005342313	1,18%
EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496	1,22%
EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164	1,90%
EUR dlh. MACEDO 4 7/8 12/01/20 XS1318363766	2,54%
EUR dlh. MACEDO 5 % 07/26/23 Corp XS1452578591	2,05%
HUF dlh. HGB 7 1/2 11/12/20 20/A Corp HU0000402235	2,13%
PLN dlh. Poland Govt 5,5 10/25/2019 PL0000105441	1,49%
PLN dlh. Poland Govt 5,25% 25-Oct-20 PL0000106126	1,52%
PLN dlh. Poland Govt 5,75 10/25/2021 PL0000106670	1,26%
PLN dlh. POLGB 4 10/25/23 PL0000107264	1,48%
PLN dlh. POLGB 2 ¼ 04/25/22 PL0000109492	1,39%
PLN dlh. POLGB Float 05/25/28 PL0000110383	1,32%
RON dlh. ROMGB 5 3/4 04/29/20 RO1320DBN022	2,71%
RON dlh. ROMGB 4 3/4 06/24/19 Corp RO1419DBN014	1,72%
USD dlh. HALKBK 5 07/13/21 XS1439838548	1,42%
USD dlh. VAKBN 5 ½ 10/27/21 XS1508914691	0,97%
USD dlh. CRBKMO 7 ½ 10/05/27 XS1589106910	0,91%
USD dlh. YKBK 5.85 06/21/24 XS1634372954	0,96%
USD dlh. TAJIKI 7 ½ 09/14/27 XS1676401414	0,95%
CZK AKCIA ERSTE GROUP BANK AG AT0000652011	1,04%
CZK AKCIA ČEZ, a.s. CZ0005112300	1,35%
CZK AKCIA Komerční banka CZ0008019106	1,86%
CZK AKCIA Moneta Money Bank CZ0008040318	3,81%
CZK AKCIA Unipetrol, a.s. CZ0009091500	1,37%
HUF AKCIA Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar Nyrt HU0000123096	1,87%
HUF AKCIA MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL HU0000153937	1,16%
PLN AKCIA Alior Bank SA PLALIOR00045	3,84%
PLN AKCIA ENERGA SA PLENERG00022	0,88%
PLN AKCIA Voxel SA PLVOXEL00014	4,56%
USD AKCIA YANDEX NV-A NL0009805522	1,57%
EUR ETF iShares ATX UCITS ETF DE000A0D8Q23	2,14%
EUR ETF Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EU) FR0010204073	9,21%
EUR ETF Lyxor ETF Russia FR0010326140	1,57%
EUR ETF Lyxor ETF Turkey FR0010326256	1,56%
PLN ETF LYXOR ETF WIG20 LU0459113907	1,67%
USD ETF iShares MSCI Eastern Europe 10 IE00B0M63953	7,76%
USD ETF VanEck Vectors Russia ETF US92189F4037	7,10%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	16 489 161
Nákup cenných papierov	7 709 390
Predaj cenných papierov	6 152 455
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	17 306 914
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
a) výnosy z akcií,	57 452
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	268 220
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	155 331
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	207
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	84 860
n) straty z operácií s derivátmi	30 844
o) výnosy z devízových operácií	341 223
p) straty z devízových operácií	712 593
q) kapitálové výnosy,	2 241 469
r) iné výnosy,	76
s) výdavky na správu,	416 133
t) výdavky na depozitára,	55 928
u) iné výdavky a poplatky,	975 538
v) čistý výnos,	957 802
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	698 926
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	1 061 550
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	- 4 432
7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:	

S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	2017	2016	2015
1. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	16 016 243	15 317 317	13 104 425
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	6 558 468	6 674 284	7 109 400
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	6 558 468	6 674 284	7 109 400
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	4 044 802	2 983 252	1 627 887
a) obchodovateľné akcie	-	1 599 686	319 097
b) neobchodovateľné akcie	4 044 802	1 383 566	1 308 790
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného	-	-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4. Podielové listy	5 379 562	5 659 781	4 367 138
a) otvorených podielových fondov	-	-	-
b) ostatné	5 379 562	5 659 781	4 367 138
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	33 411	-	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 330 164	1 215 769	360 554
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 326 166	1 212 980	344 059
10. Ostatný majetok	3 998	2 789	16 495
Aktíva spolu	17 346 407	16 533 086	13 464 979
x PASÍVA	2017	2016	2015

I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)	39 493	43 925	35 008
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	33 842	33 546	28 484
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	5 651	10 379	6 524
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	17 306 914	16 489 161	13 429 971
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	17 306 914	16 489 161	13 429 971
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	957 802	1 632 890	(307 939)
Pasíva spolu	17 346 407	16 533 086	13 464 979

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2017	2016	2015
I. Výnosy z úrokov	268 427	253 083	319 137
1.1. úroky	268 427	253 083	319 137
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	212 783	213 204	118 075
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	212 783	213 204	118 075
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 302 458	1 484 989	(710 986)
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(371 370)	149 328	380 840
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	54 016	(12 544)	-
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	76	77	23 738
I. Výnos z majetku vo фонде	1 466 390	2 088 137	130 804
h. Transakčné náklady	12 377	13 346	16 134
i. Bankové poplatky a iné poplatky	5 179	3 892	6 021
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	1 448 834	2 070 899	108 649
j. Náklady na financovanie fondu	16 987	14 430	26 717
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	16 987	14 430	26 717
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	1 431 847	2 056 469	81 932
k. Náklady na	416 133	371 176	339 655
k.1. odplatu za správu fondu	416 133	371 176	339 655
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	55 928	49 886	45 650
m. náklady na audit účtovnej závierky	1 984	2 517	4 566
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	957 802	1 632 890	(307 939)

Ďalšie údaje o фонде*	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	17 306 914	16 489 161	13 429 971
Počet podielov v obehu (tis. ks)	565 404	570 272	516 370
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,030610	0,028913	0,026008
Počet vydaných podielov (tis. ks)	29 144	59 852	83 092
Suma vydaných podielov (EUR)	865 515	1 587 129	2 279 244
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	34 011	5 950	15 477
Suma vyplatených podielov (EUR)	1 005 564	160 829	453 020

* 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 фонде: Počas roka 2017 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Ich využívaním vznikli k 31.12.2017 záväzky vo výške 2,4 tis. EUR. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 33,8 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 31.12.2017: 389 tis. EUR a 1 500 USD

- Protistranou pri obchodovaní s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336.

Osobitné údaje týkajúce sa merania a riadenia rizík: celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov spoločnosť vypočítava

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.

12. Udaaje o zasadaacn odmenovania spoiocnosti: Celkova odmena zamestnancov spoločnosti ma pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2017 zamestnancom celkové odmeny vo výške deväťstodevädšiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva 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 tristodevädšiatpäťtisíc 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

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

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítorom 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