

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:

1. PF Slnko, 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	2 589 981
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 140 008
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	1 449 973
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	97 501
ca) bežný účet	97 501
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	640
e) Celková hodnota majetku	2 688 122
f) Záväzky	32 505
g) Čistá hodnota majetku	2 655 617
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	73 507 533
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036127
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	2 387 645
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	202 336
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	640
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
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	0
C - Priemyselná výroba	105 519
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	20 713
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	102 033
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	202 069
K - Finančné a poisťovacie služby	1 555 380
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	46 109
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	219 347
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	436 070

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	584 211
2. Európa	407 420
z toho: Eurozóna	386 707
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	1 695 608
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. CTMSS Float 09/16/19 SE0008964720	3,84%
EUR dlh. Bory Mall 01 SK4120010448	3,80%
EUR dlh. Pro Partners Holding III. SK4120010729	8,87%
EUR dlh. HBREGR 3 ½ 03/21/22 SK4120012634	1,72%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	3,73%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	0,77%
EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496	3,92%
EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164	8,16%
EUR dlh. SNSPW 4 09/30/21 XS1115183359	3,93%
EUR dlh. WINTRE Float 01/20/24 XS1708450215	3,68%
EUR ETF AMUNDI ETF EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX UCITS ETF FR0011494822	14,39%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	5,12%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	13,16%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	18,46%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	2,81%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	2 540 097
Nákup cenných papierov	1 456 073
Predaj cenných papierov	1 059 310
Výplata výnosov za rok 2016	98 836
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	2 655 617
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	61 015
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	25 505
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	4
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	32 760
n) straty z operácií s derivátmi	33 390
o) výnosy z devízových operácií	
p) straty z devízových operácií	
q) kapitálové výnosy,	63 494
r) iné výnosy,	7
s) výdavky na správu,	30 748
t) výdavky na depozitára,	7 379
u) iné výdavky a poplatky,	51 221
v) čistý výnos,	60 047
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	82 917
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	

aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,			
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde		(2 311)	
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)	2 590 621	2 507 704	2 840 405
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 140 008	1 332 917	2 072 826
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	1 140 008	1 332 917	2 072 826
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a) obchodovateľné akcie	-	-	-
b) neobchodovateľné akcie	-	-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného	-	-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4. Podielové listy	1 449 973	1 174 787	617 575
a) otvorených podielových fondov	-	280 421	226 540
b) ostatné	1 449 973	894 366	391 035
5. Krátkodobé pohľadávky	-	-	150 004
a) krátkodobé vklady v bankách	-	-	150 004
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	640	-	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	97 501	67 209	85 207
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	97 501	67 209	85 207
10. Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	2 688 122	2 574 913	2 925 612
x PASÍVA	2017	2016	2015
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	32 505	34 816	42 724
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 970	2 520	2 958
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	29 535	32 296	39 766
II. Vlastné imanie	2 655 617	2 540 097	2 882 888
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 655 617	2 540 097	2 882 888
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	60 047	104 849	17 896
Pasíva spolu	2 688 122	2 574 913	2 925 612
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)			
	2017	2016	2015
1. Výnosy z úrokov	61 019	76 404	97 355
1.1. úroky	61 019	76 404	97 355
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty	-	-	-
1.3./b. príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	-	-	-
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	25 505	15 742	14 697
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	25 505	15 742	14 697
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30 348	75 586	(21 159)
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	(630)	0	0
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7	1 255	0
I. Výnos z majetku vo fonde	116 249	168 987	90 893
h. Transakčné náklady	1 970	2 213	2 266

i. Bankové poplatky a iné poplatky	737	561	573
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	113 542	166 213	88 054
j. Náklady na financovanie fondu	13 943	18 257	23 394
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	13 943	18 257	23 394
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	99 599	147 956	64 660
k. Náklady na	30 748	33 720	35 382
k.1. odplatu za správu fondu	30 748	33 720	35 382
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	7 379	8 093	8 492
m. náklady na audit účtovnej závierky	1 425	1 294	2 890
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	60 047	104 849	17 896

Ďalšie údaje o fonde*	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	2 655 617	2 540 097	2 882 888
Počet podielov v obehu (tis. ks)	73 508	69 206	78 715
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,036127	0,036701	0,036624
Počet vydaných podielov (tis. ks)	9 097	4 575	3 782
Suma vydaných podielov (EUR)	327 253	187 256	139 553
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	4 796	14 084	6 800
Suma vyplatených podielov (EUR)	172 942	512 502	253 383

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

8. Údaje o využívaní postupov a nástrojov podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnotení záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde: Počas roka 2017 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 3 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 31.12.2017: 164 tis. EUR

- Protistranou pri obchodovaní s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653.

Osobitné údaje týkajúce sa merania a riadenia rizík: celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov spoločnosť vníma ako nízke.

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. Údaje o zasadnutí a 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 deväťstodevätidesiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiatštyristisíc 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 trisťstodevätidesiatpäťtisíc 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 nereskúmala 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