

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

**Správa nezávislého audítora  
a účtovná zázvierka**

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2019



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet: [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. („Fond“).

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2019 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby

a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

29. apríla 2020  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

Fond kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu  
k 31.12.2019

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 2 | 0 | 8 | 3 | 8 | 1 | 9 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |
|---|
| x |
|   |
|   |

riadna  
mimoriadna  
priebežná

**schválená**

**rok**

od

do

|   |   |
|---|---|
| 0 | 1 |
| 1 | 2 |

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 1 | 9 |
| 2 | 0 | 1 | 9 |

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

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

(vyznačí sa

$\boxed{x}$

obdobie

**rok**

od

do

|   |   |
|---|---|
| 0 | 1 |
| 1 | 2 |

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| 2 | 0 | 1 | 8 |
| 2 | 0 | 1 | 8 |

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

[illegible][illegible][illegible]

|   |   |   |  |  |  |  |
|---|---|---|--|--|--|--|
| 2 | / | A |  |  |  |  |
|---|---|---|--|--|--|--|

|   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
| 8 | 1 | 1 | 0 | 8 |
|---|---|---|---|---|

[illegible][illegible][illegible][illegible]

28.4.2020

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Ben



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

**S Ú V A H A**  
**k 31.12. 2019**  
**v eurách**

| Označenie | POLOŽKA                                                                        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | B                                                                              | 1                     | 2                                            |
| x         | Aktíva                                                                         | x                     | X                                            |
| I.        | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)                                     | 8 891 696             | 8 787 067                                    |
| 1.        | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                         | -                     | -                                            |
| a)        | bez kupónov                                                                    | -                     | -                                            |
| b)        | s kupónmi                                                                      | -                     | -                                            |
| 2.        | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 8 094 267             | 8 063 240                                    |
| a)        | bez kupónov                                                                    | 220 412               | 221 466                                      |
| b)        | s kupónmi                                                                      | 7 873 855             | 7 841 774                                    |
| 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                                                                | 775 006               | 716 597                                      |
| a)        | otvorených podielových fondov                                                  | 775 006               | 716 597                                      |
| 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                                                                       | 22 423                | 7 230                                        |
| 8.        | Drahé kovy                                                                     | -                     | -                                            |
| 9.        | Komodity                                                                       | -                     | -                                            |
| II.       | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)                                  | 643 737               | 362 287                                      |
| 10.       | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 643 737               | 362 287                                      |
| 11.       | Ostatný majetok                                                                | -                     | -                                            |
|           | <b>Aktíva spolu</b>                                                            | <b>9 535 433</b>      | <b>9 149 354</b>                             |



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov roku 2019

| Označenie | POLOŽKA                                                                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                                                  | 1                     | 2                                            |
| 1.        | Výnosy z úrokov                                                                    | 313 242               | 319 120                                      |
| 1.1.      | Úroky                                                                              | 313 242               | 319 120                                      |
| 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                               | 104 047               | (135 462)                                    |
| 5./d.     | Zisk/strata z operácií s devízami                                                  | 22 865                | (4 284)                                      |
| 6./e.     | Zisk/strata z derivátov                                                            | 36 426                | 10 069                                       |
| 7./f.     | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami                              | -                     | -                                            |
| 8./g.     | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                             | 41                    | 49                                           |
| l.        | Výnos z majetku vo fonde                                                           | 476 621               | 189 492                                      |
| h.        | Transakčné náklady                                                                 | 5 048                 | 5 409                                        |
| i.        | Bankové a iné poplatky                                                             | 1 339                 | 3 666                                        |
| II.       | Čistý výnos z majetku vo fonde                                                     | 470 234               | 180 417                                      |
| j.        | Náklady na financovanie fondu                                                      | 20 230                | 15 447                                       |
| j.1.      | náklady na úroky                                                                   | -                     | -                                            |
| j.2.      | zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                   | -                     | -                                            |
| j.3.      | náklady na dane a poplatky                                                         | 20 230                | 15 447                                       |
| III.      | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde                                       | 450 004               | 164 970                                      |
| k.        | Náklady na                                                                         | 56 255                | 55 922                                       |
| k.1.      | odplatu za správu fondu                                                            | 56 255                | 55 922                                       |
| k.2.      | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde    | -                     | -                                            |
| l.        | Náklady na odplaty za služby depozitára                                            | 11 251                | 11 185                                       |
| m.        | Náklady na audit účtovnej závierky                                                 | 1 593                 | 1 601                                        |
| A.        | Zisk alebo strata za účtovné obdobie                                               | 380 905               | 96 262                                       |





|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

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

MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a 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*

Správčovskej 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. Správčovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správčovského 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 Zákomom.

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

Fond je povinný zrazenú daň odviešť 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.

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

|                                                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Č e s k ý k o n z e r v a t i v n í , 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 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 trhovú cenu, 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



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

d) *Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR*

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacía 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 „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.

Závazky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Závazky 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 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. 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 účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

## 6) Stratégia a zásady zaist'ovania

Na účely zaistenia zmeny reálnej hodnoty zaistovaného majetku alebo záväzku alebo zmeny peňažného toku zo zaistovaného majetku alebo záväzku spôsobenej realizáciou určeného druhu rizika alebo určených druhov rizík, fond využíva zaistovacie 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,



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

### C. Prehľad o peňažných tokoch

| Označenie | Položka                                                                                                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| x         | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti                                                                     | x                     | x                                            |
| 1.        | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                  | 313 242               | 319 120                                      |
| 2.        | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                | -                     | -                                            |
| 3.        | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                | (76 062)              | (69 285)                                     |
| 4.        | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                  | 766                   | 278                                          |
| 5.        | Výnosy z dividend (+)                                                                                   | -                     | -                                            |
| 6.        | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                               | -                     | -                                            |
| 7.        | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+) | 1 950 642             | 2 260 563                                    |
| 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 (-)          | (1 918 010)           | (3 357 697)                                  |
| 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 (-)                                                                   | (19 654)              | (14 871)                                     |
| 15.       | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                   | -                     | -                                            |
| I.        | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti                                                               | 250 924               | (861 892)                                    |
| 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 (+)    | 1 173 465             | 646 743                                      |
| 20.       | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),                                                          | (1 143 119)           | (820 066)                                    |
| 21.       | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | (446)                 | 160                                          |
| 22.       | Dedičstvá (-)                                                                                           | -                     | -                                            |
| 23.       | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                        | -                     | -                                            |
| 24.       | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                          | 626                   | (468)                                        |
| 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                                                                  | 30 526                | (173 631)                                    |
| 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.                           | 281 450               | (1 035 523)                                  |
| VI.       | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia                                     | 362 287               | 1 397 810                                    |
| VII.      | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.                                 | 643 737               | 362 287                                      |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

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

#### D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

| Označenie | Položka                                                                                                                         | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                                                                                               | 1                     | 2                                            |
| I.        | Čistý majetok na začiatku obdobia                                                                                               | 9 106 274             | 9 183 336                                    |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek                                                        | 213 440 105           | 217 571 906                                  |
| b)        | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                                      | 0,042664              | 0,042208                                     |
| 1.        | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplňkových dôchodkových fondov                           | 1 173 465             | 646 743                                      |
| 2.        | Zisk alebo strata fondu                                                                                                         | 380 905               | 96 262                                       |
| 3.        | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu                                                                                   | -                     | -                                            |
| 4.        | Výplata výnosov podielnikom                                                                                                     | -                     | -                                            |
| 5.        | Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu | -                     | -                                            |
| 6.        | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky                      | (1 143 119)           | (820 067)                                    |
| II.       | Nárast/pokles čistého majetku                                                                                                   | 411 251               | (77 062)                                     |
| A.        | Čistý majetok na konci obdobia                                                                                                  | 9 517 525             | 9 106 274                                    |
| a)        | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek                                                       | 214 241 757           | 213 440 105                                  |
| b)        | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                                     | 0,044424              | 0,042664                                     |

**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                                                | 627 115               | 842 108                                      |
| 7.           | Nad päť rokov                                                   | 579 831               | 891 562                                      |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>1 206 946</b>      | <b>1 733 670</b>                             |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

| Číslo riadku | 2.1. 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                                                  | -                     | 353 935                                      |
| 6.           | Do piatich rokov                                                | 4 764 850             | 3 995 180                                    |
| 7.           | Nad päť rokov                                                   | 2 122 471             | 1 980 455                                    |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>6 887 321</b>      | <b>6 329 570</b>                             |

| 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                                                 | 413 189               | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | 373 859               | 520 617                                      |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | 419 898               | 404 273                                      |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                    | -                     | 808 781                                      |
| 6.           | Do piatich rokov                                                  | -                     | -                                            |
| 7.           | Nad päť rokov                                                     | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>1 206 946</b>      | <b>1 733 670</b>                             |

| Číslo riadku | 2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                                | -                     | 78 309                                       |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                 | -                     | 353 935                                      |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | 480 027               | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | 912 939               | 116 902                                      |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                    | 1 573 573             | 1 366 070                                    |
| 6.           | Do piatich rokov                                                  | 3 441 996             | 3 593 459                                    |
| 7.           | Nad päť rokov                                                     | 478 785               | 820 895                                      |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>6 887 321</b>      | <b>6 329 570</b>                             |

| 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                        | 1 206 946             | 1 733 670                                    |
| b.1.         | Nezaložené                       | 1 206 946             | 1 733 670                                    |
| b.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| b.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>1 206 946</b>      | <b>1 733 670</b>                             |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

| Číslo riadku | 2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a.           | bez kupónov                      | 220 412               | 221 466                                      |
| a.1.         | Nezaložené                       | 220 412               | 221 466                                      |
| a.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| a.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
| b.           | s kupónmi                        | 6 666 909             | 6 108 104                                    |
| b.1.         | Nezaložené                       | 6 666 909             | 6 108 104                                    |
| b.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| b.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>6 887 321</b>      | <b>6 329 570</b>                             |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | PL otvorených podielových fondov | 775 006               | 716 597                                      |
| 1.1.         | Nezaložené                       | 775 006               | 716 597                                      |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 1.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
| 2.           | PL ostatné                       | -                     | -                                            |
| 2.1.         | Nezaložené                       | -                     | -                                            |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>775 006</b>        | <b>716 597</b>                               |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                                    | -                     | -                                            |
| 2.           | USD                                                    | -                     | -                                            |
| 3.           | JPY                                                    | -                     | -                                            |
| 4.           | CHF                                                    | -                     | -                                            |
| 5.           | GBP                                                    | -                     | -                                            |
| 6.           | SEK                                                    | -                     | -                                            |
| 7.           | CZK                                                    | 775 006               | 716 597                                      |
| 8.           | HUF                                                    | -                     | -                                            |
| 9.           | PLN                                                    | -                     | -                                            |
| 10.          | CAD                                                    | -                     | -                                            |
| 11.          | AUD                                                    | -                     | -                                            |
| 12.          | Ostatné meny                                           | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                           | <b>775 006</b>        | <b>716 597</b>                               |





|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

| Číslo<br>riadku | 4.II. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom podľa<br>zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Do jedného mesiaca                                                           | -                        | -                                                  |
| 2.              | Do troch mesiacov                                                            | -                        | -                                                  |
| 3.              | Do šiestich mesiacov                                                         | -                        | -                                                  |
| 4.              | Do jedného roku                                                              | -                        | -                                                  |
| 5.              | Nad jeden rok                                                                | 8 364                    | 34 927                                             |
|                 | <b>Spolu</b>                                                                 | <b>8 364</b>             | <b>34 927</b>                                      |

| Číslo<br>riadku | 8. Ostatné záväzky podľa druhu                    | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|-----------------|---------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Záväzky voči depozitárovi                         | 997                      | 922                                                |
| 2.              | Záväzky – zrážková daň                            | -                        | -                                                  |
| 3.              | Záväzky voči podielnikom - prijatý preddavok      | 626                      | -                                                  |
| 4.              | Záväzky voči audítorovi – výdavky budúcich období | 1 535                    | 770                                                |
|                 | <b>Spolu</b>                                      | <b>3 158</b>             | <b>1 692</b>                                       |

## Výkaz ziskov a strát

| Číslo riadku | 1.1. Úroky                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                      | 43                    | 44                                           |
| 2.           | Reverzné repoobchody            | -                     | -                                            |
| 3.           | Vklady v bankách                | 349                   | 111                                          |
| 4.           | Dlhové cenné papiere            | 312 850               | 318 965                                      |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>313 242</b>        | <b>319 120</b>                               |

| 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                              | 53 858                | (178 308)                                    |
| 4.           | Podielové listy                                            | 50 189                | 42 846                                       |
|              | <b>Spolu</b>                                               | <b>104 047</b>        | <b>(135 462)</b>                             |



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

| Číslo riadku | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | 1 339                 | 3 666                                        |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -                                            |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | -                     | -                                            |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>1 339</b>          | <b>3 666</b>                                 |

| Číslo<br>riadku | j. Náklady na financovanie fondu | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Náklady na úroky                 | -                        | -                                                  |
| 2.              | Náklady na dane                  | 19 654                   | 14 871                                             |
| 3.              | Náklady na poplatky              | -                        | -                                                  |
| 4.              | Náklady na register emitenta     | 576                      | 576                                                |
| 5.              | Nakupované výkony                | -                        | -                                                  |
|                 | <b>Spolu</b>                     | <b>20 230</b>            | <b>15 447</b>                                      |

| Číslo riadku | Náklady na                                         | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| k.1.         | Odplatu za správu fondu                            | 56 255                | 55 922                                       |
| k.2.         | Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | -                     | -                                            |
| l.           | Náklady na odplaty za služby depozitára            | 11 251                | 11 185                                       |
| m.           | Náklady na audit účtovnej závierky                 | 1 593                 | 1 601                                        |

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

| Označenie | 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                     | 1 311 043             | 1 868 828                                    |
| 4.        | Pohľadávky z európskych opcí                            | -                     | -                                            |
| 5.        | Pohľadávky z amerických opcí                            | -                     | -                                            |
| 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                                     | -                     | -                                            |
|           | <b>Iné aktíva spolu</b>                                 | <b>1 311 043</b>      | <b>1 868 828</b>                             |

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | 5 | 3 | Q | W | 5 | K | O | U | 8 | 1 | Y | R | 3 | 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

| Ozna-<br>čenie | Položka                                               | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>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                      | 1 296 984                | 1 903 711                                          |
| 4.             | Záväzky z európskych opcíí                            | -                        | -                                                  |
| 5.             | Záväzky z amerických opcíí                            | -                        | -                                                  |
| 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                                   | -                        | -                                                  |
|                | <b>Iné pasíva spolu</b>                               | <b>1 296 984</b>         | <b>1 903 711</b>                                   |

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

Svetová zdravotnícka organizácia 11. marca 2020 vyhlásila prepuknutie koronavírusu za pandémiu a slovenská vláda vyhlásila 16. marca 2020 núdzový stav. V reakcii na potenciálne vážne ohrozenie, ktoré predstavuje COVID - 19 pre verejné zdravie, slovenské vládne orgány prijali opatrenia, ktoré zabránia prepuknutiu choroby, vrátane zavedenia obmedzení týkajúcich sa cezhraničného pohybu osôb, obmedzení vstupu na zahraničných návštevníkov a „blokovaní“ určitých odvetví, až do ďalšieho rozvoja. Správcovská spoločnosť pôsobí v sektore, ktorý nebol vypuknutím COVID- 19 významne ovplyvnený a za posledných niekoľko týždňov správcovská spoločnosť realizovala relatívne stabilný alebo dokonca dočasne rastúci príjem nových investícií a jej činnosť nebola prerušená.

Správčcovská spoločnosť má aktuálne dosť finančných prostriedkov na svoju prevádzku, pričom medzičasom došlo na kapitálových trhoch k obratu a ceny akcií začali opäť rásť. Vzhľadom k tomu, že v tomto momente nie je jasná dĺžka trvania opatrení na zamedzenie šírenia pandémie a ani ich rozsah, nie je celkom spoľahlivo možné predikovať vplyv na správčovskú spoločnosť. Domnievame sa, že sa bude v konečnom dôsledku jednať o krátkodobý stav v trvaní do cca 3 mesiacov a preto vplyv na prevádzku správčovskej spoločnosti a jej hospodárenie bude malý.

V podielovom fonde Český Konzervativní sme v súvislosti s vyhlásením pandémie ochorenia COVID - 19 neboli nútení urobiť žiadne krízové opatrenia. Najväčším rizikom pre podielový fond môže byť potenciálny nárast redemácií zo strany investorov, ktorí negatívne vnímajú prepady na dlhopisových trhoch a zhoršenú ekonomickú situáciu. Peňažná zložka podielového fondu je na vysokej úrovni, preto sme schopní zvládnuť aj potenciálne vyššiu úroveň redemácií.

Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, súčasných KPI správcovskej spoločnosti a vzhľadom na kroky iniciované manažmentom, nepredpokladáme priamy bezprostredný a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia COVID - 19 na správčovskú spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky. Nemôžeme však vylúčiť možnosť, že predĺžené blokovacie obdobia, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na ekonomické prostredie, v ktorom pôsobíme, nebude mať nepriaznivý vplyv na správčovskú spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Situáciu budeme naďalej pozorne sledovať a budeme reagovať na zmiernenie dopadu takých udalostí a okolností, ktoré nastanú.