

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

Správa nezávislého audítora  
a účtovná závierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2021

# Správa nezávislého audítora

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

## Správa z auditu účtovnej závierky

---

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2021;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára do 31. decembra 2021; 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 2021 a výsledku jej 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 našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 auditorské 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 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 zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej 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 nesprávnosti 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 nesprávnosti v dôsledku podvodu 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.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán 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 Spoločnosti 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 Spoločnosť 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.

---

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



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

Bratislava, 29. apríla 2022

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 31.12.2021

LEI

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

|                                     |
|-------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> |
| <input type="checkbox"/>            |
| <input type="checkbox"/>            |

riadna

mimoriadna

priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

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

do

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

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

NACE

6 6 3 0 0

(vyznačí sa

☒

)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

Mesiac

rok

od

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

do

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

28.04.2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

 

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

**SÚVAHA**

k 31.12.2021

v eurách

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                           | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                                 | 1                        | 2                                                  |
| x              | Aktíva                                                                            | x                        | x                                                  |
| I.             | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)                                        | 3 804 145                | 3 549 414                                          |
| 1.             | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                            | -                        | -                                                  |
| a)             | bez kupónov                                                                       | -                        | -                                                  |
| b)             | s kupónmi                                                                         | -                        | -                                                  |
| 2.             | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                               | 230 851                  | 233 394                                            |
| a)             | bez kupónov                                                                       | -                        | -                                                  |
| b)             | s kupónmi                                                                         | 230 851                  | 233 394                                            |
| 3.             | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                       | 2 013 330                | 1 938 008                                          |
| a)             | obchodovateľné akcie                                                              | 2 013 330                | 1 938 008                                          |
| b)             | neobchodovateľné akcie                                                            | -                        | -                                                  |
| c)             | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu<br>cenného papiera        | -                        | -                                                  |
| d)             | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných<br>spoločnostiach     | -                        | -                                                  |
| 4.             | Podielové listy                                                                   | 1 559 964                | 1 378 012                                          |
| a)             | otvorených podielových fondov                                                     | -                        | -                                                  |
| b)             | ostatné                                                                           | 1 559 964                | 1 378 012                                          |
| 5.             | Krátkodobé pohľadávky                                                             | -                        | -                                                  |
| a)             | krátkodobé vklady v bankách                                                       | -                        | -                                                  |
| b)             | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má<br>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<br>majetkový podiel   | -                        | -                                                  |
| 7.             | Deriváty                                                                          | -                        | -                                                  |
| 8.             | Drahé kovy                                                                        | -                        | -                                                  |
| 9.             | Komodity                                                                          | -                        | -                                                  |
| II.            | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)                                     | 164 033                  | 14 500                                             |
| 10.            | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                          | 159 324                  | 12 956                                             |
| 11.            | Ostatný majetok                                                                   | 4 709                    | 1 544                                              |
|                | <b>Aktíva spolu</b>                                                               | <b>3 968 178</b>         | <b>3 563 914</b>                                   |

[illegible]

**SÚVAHA**  
**k 31.12.2021**  
**v eurách**

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                       | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                             | 1                        | 2                                                  |
| x              | Pasíva                                                                        | x                        | x                                                  |
| I.             | Závazky (súčet položiek 1 až 8)                                               | 15 517                   | 18 535                                             |
| 1.             | Závazky voči bankám                                                           | -                        | -                                                  |
| 2.             | Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti               | -                        | 4 487                                              |
| 3.             | Závazky voči správcovskej spoločnosti                                         | 10 180                   | 9 241                                              |
| 4.             | Deriváty                                                                      | -                        | -                                                  |
| 5.             | Repoobchody                                                                   | -                        | -                                                  |
| 6.             | Závazky z vypožičania finančného majetku                                      | -                        | -                                                  |
| 7.             | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                                 | -                        | -                                                  |
| 8.             | Ostatné záväzky                                                               | 5 337                    | 4 807                                              |
| II.            | Vlastné imanie                                                                | 3 952 661                | 3 545 379                                          |
| 9.             | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/<br>Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 3 952 661                | 3 545 379                                          |
| a)             | zisk alebo strata za účtovné obdobie                                          | 812 641                  | (783 308)                                          |
|                | <b>Pasíva spolu</b>                                                           | <b>3 968 178</b>         | <b>3 563 914</b>                                   |



3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov roku 2021

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                               | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                                     | 1                        | 2                                                  |
| 1.             | Výnosy z úrokov                                                                       | 11 220                   | 15 562                                             |
| 1.1.           | Úroky                                                                                 | 11 220                   | 15 562                                             |
| 1.2./a.        | výsledok zaistenia                                                                    | -                        | -                                                  |
| 1.3./b.        | zrušenie zníženia hodnoty príslušného<br>majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku | -                        | -                                                  |
| 2.             | Výnosy z podielových listov                                                           | -                        | -                                                  |
| 3.             | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku                                         | 122 388                  | 138 943                                            |
| 3.1.           | dividendy a iné podiely na zisku                                                      | 122 388                  | 138 943                                            |
| 3.2.           | výsledok zaistenia                                                                    | -                        | -                                                  |
| 4./c.          | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi                                  | 722 608                  | (600 282)                                          |
| 5./d.          | Zisk/strata z operácií s devízami                                                     | 114 284                  | (187 752)                                          |
| 6./e.          | Zisk/strata z derivátov                                                               | -                        | -                                                  |
| 7./f.          | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami                                 | -                        | -                                                  |
| 8./g.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                                | 10                       | 9                                                  |
| l.             | Výnos z majetku vo fonde                                                              | 970 510                  | (633 520)                                          |
| h.             | Transakčné náklady                                                                    | 4 105                    | 4 155                                              |
| i.             | Bankové a iné poplatky                                                                | 4 978                    | 5 913                                              |
| II.            | Čistý výnos z majetku vo fonde                                                        | 961 427                  | (643 588)                                          |
| j.             | Náklady na financovanie fondu                                                         | 15 398                   | 16 060                                             |
| j.1.           | náklady na úroky                                                                      | -                        | -                                                  |
| j.2.           | zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                      | -                        | -                                                  |
| j.3.           | náklady na dane a poplatky                                                            | 15 398                   | 16 060                                             |
| III.           | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde                                          | 946 029                  | (659 648)                                          |
| k.             | Náklady na                                                                            | 120 854                  | 111 496                                            |
| k.1.           | odplatu za správu fondu                                                               | 120 854                  | 111 496                                            |
| k.2.           | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom<br>dôchodkovom fonde    | -                        | -                                                  |
| l.             | Náklady na odplaty za služby depozitára                                               | 8 701                    | 8 028                                              |
| m.             | Náklady na audit účtovnej závierky                                                    | 3 833                    | 4 136                                              |
| A.             | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>                                           | <b>812 641</b>           | <b>(783 308)</b>                                   |

[illegible]

## A. Všeobecné informácie o fonde

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

**Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2021****Predstavenstvo**

Predseda: Ing. Vladimír Bencz

Členovia: Peter Lukáč, MBA  
Mgr. Vladimír Bolek

**Dozorná rada**

Predseda Ing. Róbert Bartek

Členovia: Ing. Vanda Vránska  
Ing. Miroslav Vester

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

**Investičný profil fondu**

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond. Investuje najmä do akcií, ale aj do dlhopisov, nástrojov peňažného trhu a do iných fondov a cenných papierov subjektov kolektívneho investovania, ktorých podkladovým aktívom sú akcie a dlhopisy. Investície nie sú obmedzené odvetvovo. Fond sa zameriava predovšetkým na Ruskú federáciu, štáty bývalého Sovietskeho Zväzu a Turecko, ale aj na Európu a jej rozvíjajúce sa regióny. Investície sú prevažne denominované v mene RUB, USD, EUR a HRK.

**Investičná stratégia fondu**

Cieľom podielového fondu nie je kopírovať žiadny finančný index ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu. Podielový fond je určený pre skúsenejších investorov s minimálnym investičným horizontom 5 rokov. Hodnota majetku v akciách môže tvoriť až 100 % hodnoty majetku v Podielovom fonde, pričom podiel akcií v majetku v Podielovom fonde predstavuje minimálne 10 %. Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu sú zmeny cien majetkových cenných papierov v majetku fondu a pohyby mien voči referenčnej mene EUR. Fond môže dočasne držať peňažné prostriedky na krátkodobých termínovaných vkladoch, pokiaľ je to odôvodnené situáciou na kapitálových trhoch.



[illegible]

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Reálna hodnota majetku sa určí ako tržová cena, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj 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 trhovú ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobie do skončenia životnosti určitého majetku a trhovú ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) *Cenné papíre*

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov, dividend a výnosov z kupónov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad.

Dlhopisy s kupónmi sa oceňujú na základe opatrenia NBS č. 13/2011

Akcie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou akcie. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, t.j. cena, za ktorú sa akcia obstarala. Náklady na obchody spojené s cennými papiermi, napr. poplatky a provízie pri obchodoch sa účtujú priamo do nákladov.

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach správcovskej spoločnosti, kde je rozpisovaný spôsob výpočtu.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011, teda teoretickou cenou podľa príloh 1 až 16 tohto opatrenia.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

c) *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“.

d) *Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou.

e) 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

**Fond nemá zadefinovanú stratégiu a zásady zaist'ovania.**

## 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, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upravi jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

[illegible]

#### 8) Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Rezerva sa tvorí, ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.



3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o p f

## 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 (+)                                                                  | 11 220                | 15 562                                       |
| 2.        | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                | -                     | -                                            |
| 3.        | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                | (143 243)             | (134 448)                                    |
| 4.        | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                  | 672                   | (4 003)                                      |
| 5.        | Výnosy z dividend (+)                                                                                   | 122 387               | 138 943                                      |
| 6.        | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                               | (3 164)               | (1 544)                                      |
| 7.        | Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+) | 580 052               | 788 102                                      |
| 8.        | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)                        | -                     | -                                            |
| 9.        | Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)          | 2 119                 | (159 215)                                    |
| 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 (-)                                                                   | (14 626)              | (15 340)                                     |
| 15.       | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                   | 229                   | 155                                          |
| I.        | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti                                                               | 555 646               | 628 212                                      |
| x         | Peňažný tok z investičnej činnosti                                                                      | x                     | x                                            |
| 16.       | Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                            | -                     | -                                            |
| 17.       | Obrát strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)                                         | -                     | -                                            |
| 18.       | Obrát 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 (+)    | 283 280               | 272 639                                      |
| 20.       | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),                                                          | (688 639)             | (911 810)                                    |
| 21.       | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | (4 488)               | 4 488                                        |
| 22.       | Dedičstvá (-)                                                                                           | -                     | -                                            |
| 23.       | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                        | -                     | -                                            |
| 24.       | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                          | 569                   | (10)                                         |
| 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                                                                  | (409 278)             | (634 693)                                    |
| 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.                           | 146 368               | (6 481)                                      |
| VI.       | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia                                     | 12 956                | 19 437                                       |
| VII.      | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.                                 | 159 324               | 12 956                                       |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

## D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

| Ozna-<br>čenie | Položka                                                                                                                         | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné<br>obdobie |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------|
| a              | b                                                                                                                               | 1                        | 2                                                     |
| I.             | Čistý majetok na začiatku obdobia                                                                                               | 3 545 379                | 4 967 858                                             |
| a)             | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek                                                        | 158 881 935              | 185 374 789                                           |
| b)             | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                                      | 0,022315                 | 0,026799                                              |
| 1.             | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplňkových dôchodkových fondov                           | 283 280                  | 272 639                                               |
| 2.             | Zisk alebo strata fondu                                                                                                         | 812 641                  | (783 308)                                             |
| 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                      | (688 639)                | (911 810)                                             |
| II.            | Nárast/pokles čistého majetku                                                                                                   | 407 282                  | (1 422 479)                                           |
| A.             | Čistý majetok na konci obdobia                                                                                                  | 3 952 661                | 3 545 379                                             |
| a)             | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek                                                       | 144 155 029              | 158 881 935                                           |
| b)             | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                                     | 0,027420                 | 0,022315                                              |

## E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

## Súvaha fondu

## Aktíva

| Číslo<br>riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby<br>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.              | Do dvoch rokov                                                     | -                        | -                                                  |
| 6.              | Do piatich rokov                                                   | 230 851                  | 233 394                                            |
| 7.              | Nad päť rokov                                                      | -                        | -                                                  |
|                 | Spolu                                                              | 230 851                  | 233 394                                            |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

| 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                                                 | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                              | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                                   | -                     | -                                            |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                    | -                     | -                                            |
| 6.           | Do piatich rokov                                                  | 230 851               | 233 394                                      |
| 7.           | Nad päť rokov                                                     | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                             | 230 851               | 233 394                                      |

| 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                        | 230 851               | 233 394                                      |
| b.1.         | Nezaložené                       | 230 851               | 233 394                                      |
| b.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| b.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                            | 230 851               | 233 394                                      |

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Obchodovateľné akcie         | 2 013 330             | 1 938 008                                    |
| 1.1.         | nezaložené                   | 2 013 330             | 1 938 008                                    |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch     | -                     | -                                            |
| 1.3.         | založené                     | -                     | -                                            |
|              | Spolu                        | 2 013 330             | 1 938 008                                    |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                                            | -                     | -                                            |
| 2.           | USD                                                            | 1 579 972             | 1 441 327                                    |
| 3.           | JPY                                                            | -                     | -                                            |
| 4.           | CHF                                                            | -                     | -                                            |
| 5.           | GBP                                                            | -                     | -                                            |
| 6.           | SEK                                                            | -                     | -                                            |
| 7.           | CZK                                                            | -                     | -                                            |
| 8.           | HUF                                                            | -                     | -                                            |
| 9.           | PLN                                                            | -                     | -                                            |
| 10.          | CAD                                                            | -                     | -                                            |
| 11.          | RUB                                                            | 433 358               | 496 681                                      |
| 12.          | Ostatné meny                                                   | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                          | 2 013 330             | 1 938 008                                    |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | PL otvorených podielových fondov | -                     | -                                            |
| 1.1.         | nezaložené                       | -                     | -                                            |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 1.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
| 2.           | PL ostatné                       | 1 559 964             | 1 378 012                                    |
| 2.1.         | nezaložené                       | 1 559 964             | 1 378 012                                    |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                            | 1 559 964             | 1 378 012                                    |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                                    | 1 559 964             | 1 378 012                                    |
| 2.           | USD                                                    | -                     | -                                            |
| 3.           | JPY                                                    | -                     | -                                            |
| 4.           | CHF                                                    | -                     | -                                            |
| 5.           | GBP                                                    | -                     | -                                            |
| 6.           | SEK                                                    | -                     | -                                            |
| 7.           | CZK                                                    | -                     | -                                            |
| 8.           | HUF                                                    | -                     | -                                            |
| 9.           | PLN                                                    | -                     | -                                            |
| 10.          | CAD                                                    | -                     | -                                            |
| 11.          | AUD                                                    | -                     | -                                            |
| 12.          | Ostatné meny                                           | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                  | 1 559 964             | 1 378 012                                    |

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                                  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                                        | 19 157                | 5 345                                        |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                                      | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace                    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúččet - súvaha                                                                              | 19 157                | 5 345                                        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                                                             | 19 157                | 5 345                                        |

| Číslo riadku | 10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                                  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                                        | 690                   | 1 796                                        |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                                      | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace                    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúččet - súvaha                                                                              | 690                   | 1 796                                        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                                                             | 690                   | 1 796                                        |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                                  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                                        | 71 214                | 5 796                                        |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                                      | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace                    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúččet – súvaha                                                                              | 71 214                | 5 796                                        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                                                             | 71 214                | 5 796                                        |

| Číslo riadku | 10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                                  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                                        | 68 263                | 19                                           |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                                      | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace                    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúččet - súvaha                                                                              | 68 263                | 19                                           |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                                                             | 68 263                | 19                                           |

| Číslo riadku | 11. Ostatný majetok   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Pohľadávka -dividendy | 4 709                 | 1 544                                        |
|              | Spolu                 | 4 709                 | 1 544                                        |

## Pasíva

| Číslo riadku | 2. Záväzky z vrátenia podielov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky z vrátenia podielov    | -                     | 4 487                                        |
|              | Spolu                          | -                     | 4 487                                        |

| Číslo riadku | 3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky voči správ. spol. - správa fondu | 10 022                | 9 131                                        |
| 2.           | Záväzky voči správ. spol. – poplatky     | 158                   | 110                                          |
|              | Spolu                                    | 10 180                | 9 241                                        |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

| Číslo riadku | 8. Ostatné záväzky                           | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky voči depozitárovi                    | 721                   | 658                                          |
| 2.           | Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky | 569                   | -                                            |
| 3            | Záväzky - zrážková daň                       | 287                   | 58                                           |
| 4            | Záväzky – audítor – výdavky budúcich období  | 3 760                 | 4 091                                        |
| 5            | Záväzky – predaj CP                          | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                        | 5 337                 | 4 807                                        |

## Výkaz ziskov a strát

| Číslo riadku | 1.1. Úroky                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                      | -                     | -                                            |
| 2.           | Reverzné repoobchody            | -                     | -                                            |
| 3.           | Vklady v bankách                | -                     | -                                            |
| 4.           | Dlhové cenné papiere            | 11 220                | 15 562                                       |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -                     | -                                            |
|              | Spolu                           | 11 220                | 15 562                                       |

| Číslo riadku | 3.1. Dividendy a iné podiely na zisku | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                   | -                     | 17 400                                       |
| 2.           | USD                                   | 84 808                | 91 386                                       |
| 3.           | JPY                                   | -                     | -                                            |
| 4.           | CHF                                   | -                     | -                                            |
| 5.           | GBP                                   | -                     | -                                            |
| 6.           | SEK                                   | -                     | -                                            |
| 7.           | CZK                                   | -                     | -                                            |
| 8.           | HUF                                   | -                     | -                                            |
| 9.           | PLN                                   | -                     | -                                            |
| 10.          | CAD                                   | -                     | -                                            |
| 11.          | AUD                                   | -                     | -                                            |
| 12.          | Ostatné meny                          | 37 580                | 30 157                                       |
|              | Spolu                                 | 122 388               | 138 943                                      |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Akcie                                                      | 272 616               | (236 445)                                    |
| 2.           | Krátkodobé dlhové cenné papiere                            | -                     | -                                            |
| 3.           | Dlhodobé dlhové cenné papiere                              | (2 512)               | 527                                          |
| 4.           | Podielové listy                                            | 452 504               | (364 364)                                    |
|              | Spolu                                                      | 722 608               | (600 282)                                    |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                     | -                     | -                                            |
| 2.           | USD                                     | 99 144                | (120 759)                                    |
| 3.           | JPY                                     | -                     | -                                            |
| 4.           | CHF                                     | -                     | -                                            |
| 5.           | GBP                                     | -                     | -                                            |
| 6.           | SEK                                     | -                     | -                                            |
| 7.           | CZK                                     | 37                    | (234)                                        |
| 8.           | HUF                                     | -                     | -                                            |
| 9.           | PLN                                     | -                     | -                                            |
| 10.          | CAD                                     | -                     | -                                            |
| 11.          | RUB                                     | 15 103                | (66 759)                                     |
| 12.          | Ostatné meny                            | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>114 284</b>        | <b>(187 752)</b>                             |

| Číslo riadku | 8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Náklady na výnosy podielnikov                      | -                     | -                                            |
| 2.           | Halierové vyrovnanie                               | 10                    | 9                                            |
| 3.           | Výnosy zo zániku záväzkov                          | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>10</b>             | <b>9</b>                                     |

| Číslo riadku | h. Transakčné poplatky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Transakcie             | 4 105                 | 4 155                                        |
|              | <b>Spolu</b>           | <b>4 105</b>          | <b>4 155</b>                                 |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | 2 682                 | 1 880                                        |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -                                            |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | 2 296                 | 4 033                                        |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>4 978</b>          | <b>5 913</b>                                 |

| Číslo riadku | j. Náklady na financovanie fondu        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Náklady na výkony                       | -                     | -                                            |
| 2.           | Náklady na dane                         | 14 678                | 15 340                                       |
| 3.           | Náklady na poplatky – register emitenta | 720                   | 720                                          |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>15 398</b>         | <b>16 060</b>                                |

3 1 5 7 0 0 0 V O 0 V S B J 9 0 U 2 7 8

Názov spravovaného fondu

K D R U S S I A , o . p . f

| Číslo riadku | k. Náklady na                                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| k.1.         | odplatu za správu fondu                            | 120 854               | 111 496                                      |
| k.2.         | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | -                     | -                                            |
| l.           | Náklady na odplaty za služby depozitára            | 8 701                 | 8 028                                        |
| m.           | náklady na audit účtovnej závierky                 | 3 833                 | 4 136                                        |

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

Fond k 31.12.2021 a k 31.12.2020 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

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

V dôsledku vypuknutia vojenského konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou dňa 24.2.2022 a následných sankčných udalostí dotýkajúcich sa ruského finančného trhu bolo dňa 3.3.2022 o 17:00 pozastavené vyplácanie podielových listov podielového fondu KD Russia. Rozhodnutie bolo prijaté Správcovskou spoločnosťou v záujme podielnikov na dobu troch mesiacov z dôvodu, že fond investuje svoj majetok predovšetkým do cenných papierov zameraných na ruské akcie, s ktorými nie je možné v súčasnosti obchodovať. Správcovská spoločnosť priebežne komunikuje s regulátorom a investormi v záujme čo najtransparentnejšieho vyriešenia vzniknutej situácie. Ku dňu pozastavenia vyplácania hodnota majetku fondu klesla o 77%.

Situácia je detailne monitorovaná na dennej báze a budú prijaté také opatrenia, ktoré minimalizujú akýkoľvek negatívny dopad.

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k ďalším žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.