



Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2016

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

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

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

Podielový fond:

CREO, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.06.2016
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	269 570
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	269 570
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	13 543
ca) bežný účet	13 543
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	283 113
f) Závazky	245
g) Čistá hodnota majetku	282 868
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	2 482 478
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,113946
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	215 576
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	0
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	53 993
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR ETF FR0010037234 LYXOR UCITS ETF EUROMTS 3-5Y	17,91%
EUR ETF IE0032523478 iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	19,13%
EUR ETF IE00B66F4759 iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	19,28%
EUR ETF LU0290357929 DB X-TR II IBX GBL INF-LKD	19,81%
EUR PF PRFIAD Prvý realitný fond, o.p.f.	19,07%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2015	284 773
Nákup cenných papierov	170 881
Predaj cenných papierov	161 699
Výplata výnosov za rok 2015	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2016	282 868
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	0
c) výnosy z iných cenných papierov,	329
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	0
f) kapitálové výnosy,	9 254
g) iné výnosy,	1
h) výdavky na správu,	0
i) výdavky na depozitára,	303
j) iné výdavky a poplatky,	7 160
k) čistý výnos,	2 121
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	(1 905)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	1 710
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	(142)

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:

S Ú V A H A (v EUR)

AKTIVA	2016	2015	2014
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	269 570	256 883	534 241
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
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	269 570	256 883	534 241
a) otvorených podielových fondov	53 994	54 654	129 509
b) ostatné	215 576	202 229	404 732
5. Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
a) krátkodobé vklady v bankách	-	-	-
b) krátkodobé pôžičky obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c) iné	-	-	-
d) obrátené repoobchody	-	-	-
6. Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a) dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b) dlhodobé pôžičky obch.spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7. Deriváty	-	-	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	13 543	28 277	28 451
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13 543	28 277	28 451
10. Ostatný majetok	-	-	-
Aktiva spolu	283 113	285 160	562 692
x PASÍVA	2016	2015	2014
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	245	387	704
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	89	2	6
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	156	385	698
II. Vlastné imanie	282 868	284 773	561 988
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	282 868	284 773	561 988
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 121	5 736	19 733
Pasíva spolu	283 113	285 160	562 692

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2016	2015	2014
1. Výnosy z úrokov	1	4	30
1.1. úroky	1	4	30
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	329	3 036	2 507
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	3 614	4 016	14 676
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	67	253
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	-	-	-
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	3	1
I. Výnos z majetku vo фонде	3 945	7 126	17 467
h. Transakčné náklady	733	637	579
i. Bankové poplatky a iné poplatky	309	452	229
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	2 903	6 037	16 659
j. Náklady na financovanie fondu	360	-	-
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	360	-	-
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	2 543	6 037	16 659
k. Náklady na	-	-	-
k.1. odplatu za správu fondu	-	-	-
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	303	627	439
m. náklady na audit účtovnej závierky	119	424	361
A. Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 121	4 986	15 859
Ďalšie údaje o фонде	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	282 868	284 773	561 988
Počet podielov v obehu (tis. ks)	2 482	5 205	5 058
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,113946	0,113089	0,1111047
Počet vydaných podielov (tis. ks)	38	181	1 457
Suma vydaných podielov (EUR)	4 340	20 627	161 058
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	73	34	23
Suma vyplatených podielov (EUR)	8 260	3 869	2 546

8. Počas roka 2016 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 89 EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2016 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 22.8.2016

Predstavenstvo spoločnosti

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.6.2016**

CREO, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.6.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

Daňové identifikačné číslo

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	6
do	0 6	2	0	1	6

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	5
do	1 2	2	0	1	5

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

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

C R E O , 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:

31.7.2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.6.2016
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	269 570	258 883
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
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	269 570	256 883
a)	otvorených podielových fondov	53 994	54 654
b)	ostatné	215 576	202 229
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	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	13 543	28 277
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13 543	28 277
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	283 113	285 160

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.6.2016
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	245	387
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	89	2
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	156	385
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	282 868	284 773
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	282 868	284 773
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	2 121	5 736
	Pasíva spolu	283 113	285 160

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2016

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
I.	Výnosy z úrokov	1	4
1.1.	úroky	1	4
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	329	3 036
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	3 614	4 016
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	67
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	3
I.	Výnos z majetku vo фонде	3 945	7 126
h.	Transakčné náklady	733	637
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	309	452
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	2 903	6 037
j.	Náklady na financovanie fondu	360	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	360	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	2 543	6 037
k.	Náklady na	-	-
k.1.	odplatu za správu fondu	-	-
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	303	627
m.	náklady na audit účtovnej závierky	119	424
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 121	4 986

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f .

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30. JÚNU 2016 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	284 773	561 988
a)	počet podielov	2 518 126	5 058 184
b)	hodnota 1 podielu	0,113089	0,111105
1.	Upísané podielové listy	4 236	20 627
2.	Zisk alebo strata Fondu	2 121	4 986
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(8 262)	(3 869)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	(1 905)	21 744
A.	Čistý majetok na konci obdobia	282 868	583 732
a)	počet podielov	2 482 478	5 205 480
b)	hodnota 1 podielu	0,113945	0,112138

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f .

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU****Aktíva****1. Podielové listy**

Číslo riadku	1.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	53 994	54 654
1.1.	nezaložené	53 994	54 654
1.2.	založené v repoobchodoch		-
1.3.	založené		-
2.	PL ostatné	215 576	202 229
2.1.	nezaložené	215 576	202 229
2.2.	založené v repoobchodoch		-
2.3.	založené		-
	Spolu	269 570	256 883

Číslo riadku	1.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	269 570	256 883
2.	USD		-
3.	JPY		-
4.	CHF		-
5.	GBP		-
6.	SEK		-
7.	CZK		-
8.	HUF		-
9.	PLN		-
10.	CAD		-
11.	AUD		-
12.	Ostatné meny		-
	Spolu	269 570	256 883

2. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	2.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	13 543	28 277
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné 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	13 543	28 277
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		-
	Spolu	13 543	28 277

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f .

Pasíva**1. Závazky voči správcovskej spoločnosti**

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	-	-
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	89	2
	Spolu	89	2

2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	50	53
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Závazky - zrážková daň	-	42
4.	Závazky - auditor	106	290
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	156	385

LEI

3 1 5 7 0 0 7 R C W 3 5 1 7 Y K 4 W 6 9

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

C R E O , o . p . f

Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1	4
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
	Spolu	1	4

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	329	3 036
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	329	3 036

3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	9 253	19 665
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(5 639)	(15 649)
	Spolu	3 614	4 016

4. Zisk/Strata z devízových operácií

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	USD	-	67
	Spolu	-	67

5. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	1	3
3.	Náklady zo zníženia majetku	-	-
4.	Výnosy zo zániku záväzkov - auditor	-	-
	Spolu	1	3

