

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2018

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

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

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

Podielový fond:

1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.06.2018
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 494 618
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 078 145
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	1 416 473
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	214 532
ca) bežný účet	214 532
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	100 048
e) Celková hodnota majetku	2 809 198
f) Záväzky	117 575
g) Čistá hodnota majetku	2 691 623
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	78 269 948
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,034389
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	2 394 245
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	100 372
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-960
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	0
B - Ťažba a dobývanie	0
C - Priemyselná výroba	198 673
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	20 725
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	0
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	184 700
K - Finančné a poisťovacie služby	1 621 030
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	45 486
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	219 771
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	518 689

T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	564 175
2. Európa	1 820 570
z toho: Eurozóna	1 118 329
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	424 328
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. CTMSS Float 03/02/21 SE0010832154	3,59%
EUR dlh. HBREGR 3 ½ 03/21/22 SK4120012634	1,62%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	3,57%
EUR dlh. Pro Partners Holding IV. SK4120013681	7,26%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	0,74%
EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496	3,72%
EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164	7,82%
EUR dlh. SNSPW 4 09/30/21 XS1115183359	3,69%
EUR dlh. WINTRE Float 01/20/24 XS1708450215	2,99%
EUR dlh. TITKGA 2 ¾ 11/16/24 XS1716212243	3,39%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	4,84%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	12,21%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	17,19%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	2,67%
EUR ETF AMUNDI EUR HY LIQ BD IBOXX LU1681040496	13,51%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2017-30.6.2018 (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	2 655 617
Nákup cenných papierov	303 593
Predaj cenných papierov	241 840
Výplata výnosov za rok 2017	66 147
Čistá hodnota majetku k 30.06.2018	2 691 623
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	28 994
d) straty z dlhopisov	
e) výnosy z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	12 562
ea) výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
f) straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
g) výnosy z iných cp	
h) straty z iných cp	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	1
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	41 100
n) straty z operácií s derivátmi	50 456
o) výnosy z devízových operácií	
p) straty z devízových operácií	998
q) kapitálové výnosy,	8 937
r) iné výnosy,	3
s) výdavky na správu,	16 022
t) výdavky na depozitára,	3 845
u) iné výdavky a poplatky,	150 355
v) čistý výnos,	(130 079)
w) výplaty podielov na zisku,	
x) znovu investované výnosy,	
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti	(96 003)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	

ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde		85 070	
7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:			
S Ú V A H A (v EUR)			
AKTÍVA	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 494 618	2 590 621	2 507 704
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 078 145	1 140 008	1 332 917
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	1 078 145	1 140 008	1 332 917
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	1 416 473	1 449 973	1 174 787
a) otvorených podielových fondov	-	-	280 421
b) ostatné	1 416 473	1 449 973	894 366
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	-	640	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	314 580	97 501	67 209
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	214 532	97 501	67 209
10. Ostatný majetok	100 048	-	-
Aktíva spolu	2 809 198	2 688 122	2 574 913
x PASÍVA	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	117 575	32 505	34 816
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 593	2 970	2 520
4. Deriváty	960	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	114 022	29 535	32 296
II. Vlastné imanie	2 691 623	2 655 617	2 540 097
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 691 623	2 655 617	2 540 097
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(130 079)	60 047	104 849
Pasíva spolu	2 809 198	2 688 122	2 574 913
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
1. Výnosy z úrokov	28 994	36 310	53 497
1.1. úroky	28 994	36 310	53 497
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	-	10 550	6 892
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	12 562	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	12 562	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(69 272)	21 026	19 969
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(998)	-	-
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	(9 356)	-	(98 172)
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	(66 143)	4	13
I. Výnos z majetku vo fonde	(104 213)	67 890	(17 801)
h. Transakčné náklady	794	1 032	1 050
i. Bankové poplatky a iné poplatky	215	302	360
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	(105 222)	66 556	(19 211)
j. Náklady na financovanie fondu	4 248	7 604	11 423

j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	4 248	7 604	11 423
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(109 470)	58 952	(30 634)
k. Náklady na	16 022	15 272	16 837
k.1. odplatu za správu fondu	16 022	15 272	16 837
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplatu za služby depozitára	3 845	3 665	4 041
m. náklady na audit účtovnej závierky	742	743	608
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(130 079)	39 272	(52 120)

Ďalšie údaje o fonde*	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	2 691 623	2 507 805	2 794 421
Počet podielov v obehu (tis. ks)	78 270	69 986	77 764
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,034389	0,035833	0,035935
Počet vydaných podielov (tis. ks)	5 754	4 767	2 912
Suma vydaných podielov (EUR)	201 996	194 193	103 543
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	992	3 987	3 863
Suma vyplatených podielov (EUR)	35 103	143 747	139 749

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2018

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde: Počas 1. polroka 2018 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 2,6 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 30.6.2018: 178 tis. EUR

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

Osobitné údaje týkajúce sa merania a riadenia rizík: celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov spoločnosť vypočítava použitím záväzkového prístupu.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V 1. polroku 2018 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2017 zamestnancom celkové odmeny vo výške deväťstodevät'desiatdeväťtisíc štyristoosmedsiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiatšesťtisíc štyristoštyridsaťpäť eur a pohyblivé zložky vo výške dvestotridsaťšesťtisíc tridsaťsedem eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťštyri. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 písm. b), c), d) ZKl (vrcholový manažment, zamestnanci, s ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2017 určeným zamestnancom bola vo výške päťstoštyridsaťpäťtisíc štyristodvanásť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške trisťstodevät'desiatpäťtisíc šesťstotridsaťdeväť eur a pohyblivé zložky vo výške stoštyridsaťdeväťtisíc sedemstosedemdesiattri eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol šesťnásť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie spoločnosti, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva spoločnosti a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2017 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2017 došlo k zmenám najmä v osobách hodnotiacich výkonnosť predstavenstva a výkonného riaditeľa spoločnosti.

V Bratislave 24.08.2018

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva



Individuálna účtovná závierka k 30.06.2018

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.06.2018

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

riadna

schválená

mimoriadna

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1
0 6

2 0 1 8
2 0 1 8

do

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

2 0 1 7
2 0 1 7

do

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

1 . P F S L N K 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:
31.7.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.06.2018
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 494 618	2 590 621
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 078 145	1 140 008
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	1 078 145	1 140 008
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	1 416 473	1 449 973
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	1 416 473	1 449 973
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	-	640
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	314 580	97 501
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	214 532	97 501
10.	Ostatný majetok	100 048	-
	Aktíva spolu	2 809 198	2 688 122

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.06.2018
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	117 575	32 505
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 593	2 970
4.	Deriváty	960	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	114 022	29 535
II.	Vlastné imanie	2 691 623	2 655 617
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 691 623	2 655 617
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(130 079)	60 047
	Pasíva spolu	2 809 198	2 688 122

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2018

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
1.	Výnosy z úrokov	28 994	36 310
1.1.	úroky	28 994	36 310
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	10 550
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	12 562	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	12 562	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(69 272)	21 026
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(998)	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(9 356)	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	(66 143)	4
I.	Výnos z majetku vo fonde	(104 213)	67 890
h.	Transakčné náklady	794	1 032
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	215	302
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(105 222)	66 556
j.	Náklady na financovanie fondu	4 248	7 604
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	4 248	7 604
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(109 470)	58 952
k.	Náklady na	16 022	15 272
k.1.	odplatu za správu fondu	16 022	15 272
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 845	3 665
m.	náklady na audit účtovnej závierky	742	743
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(130 079)	39 272

LEI

3	1	5	7	0	0	1	A	D	B	X	E	F	Y	I	M	6	2	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 2-02

Název spravovaného fondu

1	.	P	F	S	L	N	K	O	,	o	.	p	.	f	.				

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	28 994	61 019
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(100 048)	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(21 978)	(42 980)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	99 983	625
5.	Výnosy z dividend (+)	12 562	25 505
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	361 515	1 409 672
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(421 254)	(1 439 690)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(3 888)	(13 223)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	(7 936)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(44 114)	(7 008)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	201 187	327 253
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(35 103)	(172 943)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	61	(122 010)
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(5 000)	5 000
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	161 145	37 300
IV.	Účinek zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	117 031	30 292
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	97 501	67 209
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	214 532	97 501

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

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

Číslo riadku	2.I.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	575 696	716 209
7	Nad päť rokov	502 449	423 799
	Spolu	1 078 145	1 140 008

Číslo riadku	2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	102 058
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	20 727	238 369
4	Do jedného roku	-	20 718
5	Do dvoch rokov	204 901	208 669
6	Do piatich rokov	673 400	471 316
7	Nad päť rokov	179 117	98 878
	Spolu	1 078 145	1 140 008

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 078 145	1 140 008
2.1.	nezaložené	1 078 145	1 140 008
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 078 145	1 140 008

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I.Podielové listy (PL)	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	1 416 473	1 449 973
2.1.	nezaložené	1 416 473	1 449 973
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 416 473	1 449 973

Číslo riadku	4.II.Podielové podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 416 473	1 449 973
2.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1 416 473	1 449 973

3. Deriváty s aktívnym zostatkom

Číslo riadku	4.I.Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	640
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	640
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	640

Číslo riadku	4.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	640
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	640

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

5.	úverové	-	-
	Spolu	960	640

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	960	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	960	-

3. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	619	605
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	56	5 056
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	4 286	4 225
4.	Záväzky - zrážková daň	-	-
5.	Záväzky - audítor	658	665
6.	Záväzky – zrážková daň z výnosov	8 050	18 984
7.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
8.	Záväzky z obchodného styku – nákup dlh.	100 353	-
	Spolu	114 022	29 535

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	28 993	36 306
	Spolu	28 994	36 10

2. Výnosy z dividend

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	12 562	-
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	12 562	-

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	8 937	32 376
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(78 209)	(11 350)
	Spolu	(69 272)	21 26

4. Zisk/Strata z devízových operácií

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	CZK	(998)	-
	Spolu	(998)	-

5. Zisk/Strata z derivátových operácií

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	(9 356)	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(9 356)	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(9 356)	-

6. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	(66 143)	4
	Spolu	(66 143)	4

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

7. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	794	1 032
	Spolu	794	1 032

8. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	159	203
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	55	99
4.	Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	214	302

9. Náklady na financovanie fondu

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	3 888	7 244
3.	Náklady na register emitenta	360	360
	Spolu	4 248	7 604

10. Náklady na odplatu

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	16 022	15 272
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby deponitára	3 845	3 665
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	743	743

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadza odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,200 % p.a. z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárny mesiac.

Náklady na odplatu za služby deponitára

Výška odplaty za výkon deponitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,288 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

LEI

3 1 5 7 0 0 1 A D B X E F Y I M 6 2 2 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

1 . P F S L N K O , o . p . f .

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Oznacenie	F.Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	163 860
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	177 700	-
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	177 700	163 860

Oznacenie	F.Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	166 850
3.	Závazky z termínovaných obchodov	173 520	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	173 520	166 850

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

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