

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2019

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:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu k		30.6.2019
1. Stav majetku (v EUR)		
a)	Prevoditeľné cenné papiere	9 036 240
aa)	akcie	0
ab)	dlhopisy	8 277 225
ac)	cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	759 015
aca)	cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad)	iné cenné papiere	0
b)	Nástroje peňažného trhu	0
c)	Účty v bankách	360 990
ca)	bežný účet	360 990
cb)	vkladové účty	0
d)	Iný majetok	24 514
e)	Celková hodnota majetku	9 421 744
f)	Závazky	17 420
g)	Čistá hodnota majetku	9 404 324
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)		214 629 936
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)		0,043816
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	7 817 612
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	459 613
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	16 358
h)	Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	759 015
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		1 065 589
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu		1 415 876
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	236 184
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	4 584 743
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	572 906
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	803 267
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	118 553
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	361 051
T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	237 434
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	565 501
2. Európa	7 789 402
z toho: Eurozóna	2 767 503
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	237 434
5. ostatný svet	803 267
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
CZK dlh. ERSTBK Float 12/02/19 AT0000A1AUY6	2,51%
CZK dlh. ERSTBK Float 04/29/23 AT0000A1E879	2,17%
CZK dlh. RFLBOB 4 ¼ 02/15/27 AT0000A1QEC2	2,47%
CZK dlh. IINVBK Float 04/26/21 AT0000A20F36	2,52%
CZK dlh. RBAIV 0.85 06/15/21 Corp AT000B013867	2,43%
CZK dlh. RBAIV 0 08/09/22 AT000B014055	2,40%
CZK dlh. CETELE Float 10/08/19 CZ0003511529	1,26%
CZK dlh. SKDATR 3 06/26/20 CZ0003512683	3,71%
CZK dlh. SMVAK 2 5/8 07/17/22 CZ0003512824	3,96%
CZK dlh. CESZBR Float 01/27/22 CZ0003513533	3,85%
CZK dlh. HBREGR Float 03/23/21 CZ0003513608	2,73%
CZK dlh. CZGRPA Float 12/16/21 Corp CZ0003515405	3,77%
CZK dlh. EPHFIN 3 ½ 06/09/20 CZ0003515413	1,26%
CZK dlh. Dluhopis PENTA 45 CZ0003515793	3,79%
CZK dlh. MRVNAF Float 11/13/22 Corp CZ0003517708	2,52%
CZK dlh. EUCZAS Float 11/23/22 CZ0003517724	1,26%
CZK dlh. TEPOT Float 12/21/23 CZ0003517732	2,51%
CZK dlh. TRIREA Float 12/15/20 Corp CZ0003518078	2,09%
CZK dlh. REDTHI 4.8 09/01/22 CZ0003518565	1,27%
CZK dlh. PENTA 68 CZ0003518979	1,09%
CZK dlh. EPHFIN Float 07/16/22 Corp CZ0003519407	2,56%
CZK dlh. REGIOJET FINANCE CZ0003522203	2,51%
CZK dlh. BNP Float 01/25/24 FR0013398435	2,56%
CZK dlh. LPTY Float 11/19/20 Corp XS1322528230	3,78%
CZK dlh. NIBCAP Float 01/20/21 XS1348933380	3,81%
CZK dlh. CS Float 03/08/23 XS1355060952	1,31%
CZK dlh. LPTY Float 10/17/24 XS1698502165	3,74%
CZK dlh. DB Float 02/28/25 XS1783227454	1,29%
CZK dlh. BNP Float 03/27/25 XS1799097073	1,30%

CZK dlh. DB 3.22 03/07/22 XS1960552740	2,56%
EUR dlh. ESTRAS 5 07/14/19 IT0005030306	2,23%
EUR dlh. HB Reavis Finance 2 SK4120010554	2,17%
EUR dlh. TURKEY 5 ½ 05/18/20 XS0503454166	3,92%
EUR dlh. MACEDO 4 7/8 12/01/20 XS1318363766	4,61%
CZK PF ZFP Realitní fond CZ0008474046	8,06%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2018-30.6.2019 (EUR)

Čistá hodnota majetku k 31.12.2018	9 106 274
Nákup cenných papierov	1 280 361
Predaj cenných papierov	201 010
Výplata výnosov za rok 2018	
Čistá hodnota majetku k 30.06.2019	9 404 324

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ

a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	154 013
d) straty z dlhopisov	0
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	0
ea) výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
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	0
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
g) výnosy z iných cp	0
h) straty z iných cp	0
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
j) straty z nástrojov peňažného trhu	0
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	184
l) straty z vkladových a bežných účtov	0
m) výnosy z operácií s derivátmi	52 418
n) straty z operácií s derivátmi	36 514
o) výnosy z devízových operácií	38 197
p) straty z devízových operácií	19 238
q) kapitálové výnosy,	192 239
r) iné výnosy,	20
s) náklady na správu,	27 547
t) náklady na depozitára,	5 509
u) iné výdavky a poplatky,	98 918
v) čistý výnos,	249 345
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	273 687
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	(25 660)

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

S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	9 060 754	8 787 067	8 415 437
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 277 225	8 063 240	7 148 269
a) bez kupónov	226 306	221 466	-
b) s kupónmi	8 050 919	7 841 774	7 148 269
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	759 015	716 597	677 757
a) otvorených podielových fondov	759 015	716 597	-
b) ostatné	-	-	677 757
5. Krátkodobé pohľadávky	-	-	589 411
a) krátkodobé vklady v bankách	-	-	589 411
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	24 514	7 230	-
8. Drahé kovy	-	-	-
9. Komodity	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	360 990	362 287	808 399
10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	360 990	362 287	808 399
11. Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	9 421 744	9 149 354	9 223 836
PASÍVA	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
I. Závazky (súčet položiek 1 až 8)	17 420	43 080	40 500
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	2 538	1 848	1 687
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 336	4 613	4 401
4. Deriváty	8 157	34 927	32 318
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8. Ostatné záväzky	2 389	1 692	2 094
II. Vlastné imanie	9 404 324	9 106 274	9 183 336
9. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	9 404 324	9 106 274	9 183 336
a) Zisk alebo strata za účtovné obdobie	249 345	96 262	438 792
Pasíva spolu	9 421 744	9 149 354	9 223 836
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
1. Výnosy z úrokov	154 197	129 747	76 317
1.1. úroky	154 197	129 747	76 317
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	-	-	-
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	106 709	(179 610)	136 658
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	18 959	(8 083)	63 377
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	15 904	(37 380)	25 161
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	21	25	26
I.	Výnos z majetku vo fonde	295 790	(95 301)	301 539
h.	Transakčné náklady	2 607	2 647	2 890
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	655	681	898
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	292 528	(98 629)	297 751
j.	Náklady na financovanie fondu	9 315	9 338	7 156
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	9 315	9 338	7 156
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	283 213	(107 967)	290 595
k.	Náklady na	27 547	27 971	26 724
k.1.	odplatu za správu fondu	27 547	27 971	26 724
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplnkovom dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 509	5 594	5 345
m.	náklady na audit účtovnej závierky	812	825	820
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	249 345	(142 357)	257 706
	Ďalšie údaje o fonde*	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
	Celková čistá hodnota majetku (EUR)	9 404 324	9 291 240	9 237 346
	Počet podielov v obehu (tis. ks)	214 630	223 462	223 155
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,043816	0,041579	0,041394
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	12 000	13 864	23 503
	Suma vydaných podielov (EUR)	515 493	587 099	950 685
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	10 810	7 975	9 827
	Suma vyplatených podielov (EUR)	466 863	337 354	404 051

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2019

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 2019 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Ich využívaním vznikli k 30.06.2019 záväzky vo výške 8,2 tis. EUR. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 4,3 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 30.6.2019: 1 168 tis. EUR a 77 000 tis. CZK

- Protistranou pri obchodovaní s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

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 2019 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

12. Udaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2018 zamestnancom celkové odmeny vo výške jedenmiliónstosedesiattritisícdvästoosemdesiatšesť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške deväťstodvadsaťtisícštyristopäťdesiat eur a pohyblivé zložky vo výške dvestopäťdesiatdvatisícosemstotridsaťsedem eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťosem. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 ZKI (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2018 určeným zamestnancom bola vo výške šesťstoštyridsaťosemtisícšesťstodeväťdesiatštyri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške štyristoosemdesiatosemtisícristopäťdesiatjeden eur a pohyblivé zložky vo výške stošesťdesiatštyristoštyridsaťtri eur. 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 2018 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2018 došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

V Bratislave 19.08.2019

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

LEI

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

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A
k 30.06.2019
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Aktíva	x	X
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	9 060 754	8 787 067
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	8 277 225	8 063 240
a)	bez kupónov	226 306	221 466
b)	s kupónmi	8 050 919	7 841 774
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	759 015	716 597
a)	otvorených podielových fondov	759 015	716 597
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	24 514	7 230
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	360 990	362 287
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	360 990	362 287
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	9 421 744	9 149 354

LEI

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

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A
k 30.06.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	17 420	43 080
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	2 538	1 848
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 336	4 613
4.	Deriváty	8 157	34 927
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	2 389	1 692
II.	Vlastné imanie	9 404 324	9 106 274
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	9 404 324	9 106 274
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	249 345	96 262
	Pasíva spolu	9 421 744	9 149 354

LEI

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

Názov spravovaného fondu

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2019

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	154 197	129 747
1.1.	Úroky	154 197	129 747
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	106 709	(179 610)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	18 959	(8 083)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	15 904	(37 380)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	21	25
I.	Výnos z majetku vo фонде	295 790	(95 301)
h.	Transakčné náklady	2 607	2 647
i.	Bankové a iné poplatky	655	681
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	292 528	(98 629)
j.	Náklady na financovanie fondu	9 315	9 338
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	9 315	9 338
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	283 213	(107 967)
k.	Náklady na	27 547	27 971
k.1.	odplatu za správu fondu	27 547	27 971
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplňkovom dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 509	5 594
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	812	825
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	249 345	(142 357)

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	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 (+)	154 197	319 120
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(36 763)	(69 285)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	420	278
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	1 270 995	2 260 563
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodit (-)	(1 429 860)	(3 357 697)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodit (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(9 682)	(14 871)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(50 693)	(861 892)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	515 489	646 743
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-),	(466 783)	(820 066)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	690	160
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	(468)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	49 396	(173 631)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(1 297)	(1 035 523)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	362 287	1 397 810
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	360 990	362 287

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 106 274	9 183 336
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	213 440 105	217 571 906
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,042664	0,042208
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	515 488	646 743
2.	Zisk alebo strata fondu	249 345	96 262
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(466 783)	(820 067)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	298 050	(77 062)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	9 404 324	9 106 274
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	214 629 936	213 440 105
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,043816	0,042664

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	848 654	842 108
7.	Nad päť rokov	369 204	891 562
	Spolu	1 217 858	1 733 670

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	2.I. CZK DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov		353 935
6.	Do piatich rokov	4 931 967	3 995 180
7.	Nad päť rokov	2 127 400	1 980 455
	Spolu	7 059 367	6 329 570

Číslo riadku	2.II. EUR DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	209 888	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov		520 617
4.	Do jedného roku	573 701	404 273
5.	Do dvoch rokov	434 269	808 781
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 217 858	1 733 670

Číslo riadku	2.II. CZK DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	78 309
2.	Do troch mesiacov	-	353 935
3.	Do šiestich mesiacov	355 142	-
4.	Do jedného roku	467 247	116 902
5.	Do dvoch rokov	1 991 066	1 366 070
6.	Do piatich rokov	3 417 932	3 593 459
7.	Nad päť rokov	827 980	820 895
	Spolu	7 059 367	6 329 570

Číslo riadku	2.III. EUR DIhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	1 217 858	1 733 670
b.1.	Nezaložené	1 217 858	1 733 670
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	1 217 858	1 733 670

Číslo riadku	2.III. CZK DIhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	226 306	221 466
a.1.	Nezaložené	226 306	221 466
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	7 059 367	6 108 104
b.1.	Nezaložené	7 059 367	6 108 104
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	7 285 673	6 329 570

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	759 015	716 597
1.1.	Nezaložené	759 015	716 597
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	Nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	Spolu	759 015	716 597

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	759 015	716 597
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	759 015	716 597

Číslo riadku	7.I. EUR Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	16 867	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	16 867	-
2.	menové	7 647	7 230
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	7 647	7 230
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	24 514	7 230

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	7.II.EURDeriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 069	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov		3 123
4.	Do jedného roku	3 578	4 107
5.	Nad jeden rok	16 867	-
	Spolu	24 514	7 230

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	12 844	4 802
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	12 844	4 802
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	12 844	4 802

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	348 146	357 485
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	348 146	357 485
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	348 146	357 485

Pasíva

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z vrátenia podielov	2 538	1 848
	Spolu	2 538	1 848

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	4 336	4 613
2.	Závazky voči správ. spol. - vstupné poplatky	-	-
	Spolu	4 336	4 613

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	4.I. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové		7 459
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom		7 459
2.	menové	8 157	27 468
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	8 157	27 468
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	8 157	34 927

Číslo riadku	4.II. EUR 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	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	8 157	32 318
	Spolu	8 157	32 318

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky podľa druhu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	867	922
2.	Záväzky – zrážková daň	-	-
3.	Záväzky voči podielnikom - prijatý preddavok	-	-
4.	Záväzky voči audítorovi – výdavky budúcich období	1 522	770
	Spolu	2 389	1 692

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	184	111
4.	Dlhové cenné papiere	154 013	129 636
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	154 197	129 747

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	71 485	(195 690)
4.	Podielové listy	35 224	16 693
	Spolu	106 709	(178 997)

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	18 959	(8 716)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	18 959	(8 716)

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	15 904	(37 380)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	15 904	(37 380)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	Spolu	15 904	(37 380)

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	21	25
	Spolu	21	25

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	2 607	2 647
	Spolu	2 607	2 647

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	655	681
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	655	681

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	9 027	6 817
3.	Náklady na poplatky	-	2 233
4.	Náklady na register emitenta	288	288
5.	Nakupované výkony	-	-
	Spolu	9 315	9 338

Číslo riadku	k. Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	27 547	27 971
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby deponitára	5 509	5 594
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	812	825

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

Názov spravovaného fondu

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

Ozna- čenie	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	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	1 336 882	1 868 828
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	1 336 882	1 868 828

Ozna- čenie	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	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	1 320 525	1 903 711
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	1 320 525	1 903 711

