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:

EURO Cash dlhopisový, 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	3 910 734
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	3 140 991
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	769 743
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	306 881
ca) bežný účet	306 881
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	150 056
e) Celková hodnota majetku	4 367 671
f) Záväzky	166 679
g) Čistá hodnota majetku	4 200 992
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	110 797 622
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,037916
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	3 406 743
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	503 992
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	99 550
B - Ťažba a dobývanie	366 983
C - Priemyselná výroba	421 241
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	103 625
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	101 875
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	83 958
K - Finančné a poisťovacie služby	1 803 134
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	203 408
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	324 313
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0

R - Umenie, zábava a rekreácie	156 852
S - Ostatné činnosti	702 376
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	816 143
2. Európa	3 074 118
z toho: Eurozóna	1 844 028
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	477 053
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. KINBB 4 ¾ 03/06/19 BE0002183490	1,24%
EUR dlh. GOODVA Float 05/26/21 DK0030398979	2,28%
EUR dlh. GGAMAG 6 06/29/19 Corp DK0030405774	2,29%
EUR dlh. FRUGR Float 03/15/20 Corp FI4000232830	2,37%
EUR dlh. ERMTX 4.500 06-NOV-2020 FR0011615699	2,52%
EUR dlh. TEREOS 4 ⅛ 06/16/23 FR0013183571	2,17%
EUR dlh. SPRHIS 3 04/27/19 PTSRHAOE0026	2,33%
EUR dlh. CHERBS Float 07/11/20 Corp SE0008321616	2,35%
EUR dlh. CIBNRE Float 05/26/21 SE0010740530	2,32%
EUR dlh. EULNGR Float 02/22/21 SE0010831792	2,33%
EUR dlh. HB Reavis Finance 08/2019 SK4120010166	2,40%
EUR dlh. HBREGR 3 ½ 12/08/21 SK4120012311	2,34%
EUR dlh. Penta 43 SK4120012519	2,33%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	2,30%
EUR dlh. Aluminium Funding 3 SK4120013533	2,30%
EUR dlh. FCAIM 6 3/4 10/14/19 XS0953215349	2,58%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	2,37%
EUR dlh. OTTOGR Float 02/18/21 Corp XS1031554360	2,33%
EUR dlh. SBERRU 3.3524 11/15/19 XS1082459568	4,80%
EUR dlh. PKNPW 2 1/2 06/30/21 XS1082660744	3,48%
EUR dlh. ELPEGA 5 ¼ 07/04/19 XS1083287547	2,40%
EUR dlh. GPBRU 4 07/01/19 XS1084024584	3,66%
EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496	2,39%
EUR dlh. SNSPW 4 09/30/21 XS1115183359	4,74%
EUR dlh. MACEDO 4 7/8 12/01/20 XS1318363766	5,09%
EUR dlh. VW Float 07/06/21 XS1642546078	2,28%
EUR dlh. WINTRE Float 01/20/24 XS1708450215	1,92%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	6,72%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	2,80%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	3,61%
EUR ETF AMUNDI EUR HY LIQ BD IBOXX LU1681040496	4,50%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2017-30.6.2018 (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	3 882 643
Nákup cenných papierov	852 417
Predaj cenných papierov	292 439
Výplata výnosov za rok 2017	0
Čistá hodnota majetku k 30.06.2018	4 200 992
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	65 019
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	7 869
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	0
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 peňažého trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	1

l)	straty z vkladových a bežných účtov	
m)	výnosy z operácií s derivátmi	41 740
n)	straty z operácií s derivátmi	51 096
o)	výnosy z devízových operácií	231
p)	straty z devízových operácií	475
q)	kapitálové výnosy,	10 260
r)	iné výnosy,	123
s)	výdavky na správu,	10 219
t)	výdavky na depozitára,	2 453
u)	iné výdavky a poplatky,	82 123
v)	čistý výnos,	(21 123)
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	182 277
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	153 861

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

S Ú V A H A (v EUR)

	A K T Í V A	**30.06.2018**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	3 910 734	3 728 457	3 542 791
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónom	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 140 991	2 750 330	2 650 584
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónom	3 140 991	2 750 330	2 650 584
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	769 743	977 487	892 207
a)	otvorených podielových fondov	-	-	-
b)	ostatné	769 743	977 487	892 207
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)	456 937	167 004	247 253
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	306 881	167 004	247 253
10.	Ostatný majetok	150 056	-	-
	Aktíva spolu	**4 367 671**	**3 895 461**	**3 790 044**
x	**PASÍVA**	**30.06.2018**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
I.	**Záväzky (súčet položiek 1 až 7)**	166 679	12 818	10 517
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	7 175	8 161	6 670
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 914	1 773	1 903
4.	Deriváty	960	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	156 630	2 884	1 944
II.	**Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)**	4 200 992	3 882 643	3 779 527
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 200 992	3 882 643	3 779 527
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(21 123)	96 417	171 289
	Pasíva spolu	**4 367 671**	**3 895 461**	**3 790 044**
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	**30.06.2018**	**30.06.2017**	**30.06.2016**

I.	**Výnosy z úrokov**	**65 020**	**63 076**	**65 056**
1.1.	úroky	65 020	63 076	65 056
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	9 471	2 828
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	**7 869**	**-**	**-**
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7 869	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácii s cennými papiermi	(68 145)	(8 190)	28 381
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(244)	-	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(9 356)	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácii s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácii s iným majetkom	123	150	160
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(4 733)**	**64 507**	**96 425**
h.	Transakčné náklady	1 378	1 609	1 132
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 610	1 529	1 823
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(7 721)**	**61 369**	**93 470**
j.	Náklady na financovanie fondu	288	348	288
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	288	348	288
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(8 009)**	**61 021**	**93 182**
k.	Náklady na	**10 219**	**9 388**	**7 958**
k.1.	odplatu za správu fondu	10 219	9 388	7 958
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 453	2 253	1 910
m.	náklady na audit účtovnej závierky	442	380	273
A:	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(21 123)**	**49 000**	**83 041**

	30.06.2018	**30.06.2017**	**30.06.2016**
Ďalšie údaje o fonde*			
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	4 200 992	3 771 952	3 652 512
Počet podielov v obehu (tis. ks)	110 798	100 213	100 689
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,037916	0,037639	0,036275
Počet vydaných podielov (tis. ks)	19 847	20 350	29 792
Suma vydaných podielov (EUR)	757 270	760 889	1 070 970
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	10 927	21 880	14 744
Suma vyplatených podielov (EUR)	415 838	817 464	525 575

**** 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 ZKI.Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 1,9 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 deväťstodeväťdesiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiattritisíc 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) ZKI (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 tristodeväťdesiatpäťtisíc šesťstotridsaťdeväť eur a pohyblivé zložky vo výške stoštyridsaťdeväťtisíc sedemstosedemdesiattri eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol šestnásť. 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 akruálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, tak po akruálnom 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

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

Príloha č. 1 k opatreniu č. MF/25835/2007-74

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.06.2018

LEI

3 1 5 7 0 0 B I J **S** M G T H **R** G 9 Z 4 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

x	riadna		schválená
	mimoriadna		
	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 8
do	0 6	2 0 1 8

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa x *)*

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 7
do	1 2	2 0 1 7

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

E U R O C a s h d l h o p i s o v ý , 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

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, 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)**	**3 910 734**	**3 728 457**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 140 991	2 750 330
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	3 140 991	2 750 330
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	769 743	977 487
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	769 743	977 487
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)**	**456 937**	**167 004**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	306 881	167 004
10.	Ostatný majetok	150 056	-
	Aktíva spolu	**4 367 671**	**3 895 461**

LEI

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, 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.	**Záväzky (súčet položiek 1 až 7)**	**166 679**	**12 818**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	7 175	8 161
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 914	1 773
4.	Deriváty	960	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	156 630	2 884
II.	**Vlastné imanie**	**4 200 992**	**3 882 643**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 200 992	3 882 643
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(21 123)	96 417
	Pasíva spolu	**4 367 671**	**3 895 461**

LEI

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, 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**	**2**
1.	Výnosy z úrokov	65 020	**63 076**
1.1.	úroky	65 020	63 076
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	9 471
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7 869	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7 869	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácii s cennými papiermi	(68 145)	(8 190)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(244)	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(9 356)	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácii s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácii s iným majetkom	123	150
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(4 733)**	**64 507**
h.	Transakčné náklady	1 378	1 609
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 610	1 529
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(7 721)**	**61 369**
j.	Náklady na financovanie fondu	288	348
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	288	348
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(8 009)**	**61 021**
k.	Náklady na	10 219	9 388
k.1.	odplatu za správu fondu	10 219	9 388
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 453	2 253
m.	náklady na audit účtovnej závierky	442	380
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(21 123)**	**49 000**

LEI

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, o.p.f.

B. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

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 (+)	72 888	108 882
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(16 390)	(31 444)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	197	(92)
5.	Výnosy z dividend (+)		18 462
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	667 820	2 621 040
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(926 285)	(2 806 453)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie 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 (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	357	132
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**(201 413)**	**(89 473)**
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 podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	755 488	1 277 968
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(416 016)	(1 271 269)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(986)	1 491
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	2 803	1 034
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**341 289**	**9 224**
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.**	**139 876**	**(80 249)**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**167 004**	**247 253**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**306 880**	**167 004**

LEI

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, o.p.f.

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sa do riadku peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahrnuli:

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	306 881	167 004
2.	Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke	-	-
	Spolu	**306 881**	**167 004**

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Fond zaraďuje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom aj krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

C. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30. JÚNU 2018 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**3 882 643**	**3 779 527**
a)	počet podielov	10 877 727	101 742 708
b)	hodnota 1 podielu	0,038111	0,037148
1.	Upísané podielové listy	755 488	1 277 968
2.	Zisk alebo strata Fondu	(21 123)	96 417
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(416 016)	(1 271 269)
II.	**Nárast/ pokles čistého majetku**	**318 349**	**103 116**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**4 200 992**	**3 882 643**
a)	počet podielov	110 797 622	101 877 727
b)	hodnota 1 podielu	0,037916	0,038111

D. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej 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	100 017	-
6.	Do piatich rokov	1 914 521	2 068 324
7.	Nad päť rokov	1 126 453	682 006
	Spolu	**3 140 991**	**2 750 330**

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	103 636	251 970
4.	Do jedného roku	520 783	205 886
5.	Do dvoch rokov	735 390	688 901
6.	Do piatich rokov	1 697 217	1 396 448
7.	Nad päť rokov	83 965	207 125
	Spolu	**3 140 991**	**2 750 330**

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	3 140 991	2 750 330
2.1.	nezaložené	3 140 991	2 750 330
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**3 140 991**	**2 750 330**

LEI

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, o.p.f.

2. Podielové listy

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	769 743	977 487
2.1.	nezaložené	769 743	977 487
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**769 743**	**977 487**

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	769 743	977 487
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**769 743**	**977 487**

3. Deriváty s aktívnym zostatkom

Číslo riadku	7. 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	7. 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**

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	306 881	167 004
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	Medzisúčet – súvaha	306 881	167 004
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**306 881**	**167 004**

PASÍVA

1. Záväzky z vrátenia podielov

Číslo riadku	2.I. Záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z vrátenia podielov	7 175	8 161
	Spolu	**7 175**	**8 161**

2. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči správ. spol. - správa	1 677	1 536
2.	Záväzky voči správ. spol. - vstupné poplatky	237	237
	Spolu	**1 914**	**1 773**

3. Deriváty s pasívnym zostatkom

Číslo riadku	7. Deriváty s pasívnym 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	960	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	960	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**960**	**-**

Číslo riadku	7. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	960	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**960**	**-**

4. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	403	369
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	4 566	1 763
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	-	-
4.	Záväzky - zrážková daň	728	372
5.	Záväzky - audítor	403	380
6.	Záväzky z obchodného styku – nákup dlh.	150 530	-
7.	Záväzky - ostatné	-	-
	Spolu	**156 630**	**2 884**

LEI

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

EURO Cash dlhopisový, 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	8
2.	Vklady	-	-
3.	Dlhové cenné papiere	65 019	63 068
	Spolu	**65 020**	**63 076**

2. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	7 869	-
	Spolu	**7 869**	**-**

3. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4./c. Podľa druhov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	10 260	19 931
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(78 404)	(28 121)
	Spolu	**(68 145)**	**(8 190)**

4 .Zisk/Strata z devízových operácií

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	USD	(244)	-
	Spolu	(244)	-

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)**	**-**

5. 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	123	150
	Spolu	**123**	**150**

6. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	1 378	1 609
	Spolu	**1 378**	**1 609**

7. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	1 366	1 438
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	244	91
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**1 610**	**1 529**

8. 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.	Náklady na register emitenta	288	348
	Spolu	**288**	**348**

9. Náklady na odplatu

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	10 219	9 388
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 453	2 253
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	442	380

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 0,50 % p.a. 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 depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,12 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

E. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH 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 opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
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.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	166 850
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	173 520	-
4.	Záväzky z európskych opcií	-	-
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Záväzky v evidencii		
	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.