



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

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

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

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

Podielový fond:

EURO Cash dlhopisový, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.06.2016
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	3 434 196
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	2 878 215
ac) iné cenné papiere	555 980
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	229 130
ca) bežný účet	229 130
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	3 663 326
f) Závazky	10 814
g) Čistá hodnota majetku	3 652 512
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	100 689 296
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036275
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	3 191 784
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	242 412
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. AFFP 6 ¼ 01/18/18 FR0011374099	5,98%
EUR dlh. BPIM 2 ¾ 09/21/18 XS1293577208	2,84%
EUR dlh. BREPW 2 ¾ 04/01/19 XS1050665386	2,80%
EUR dlh. BULENR 4 ¼ 11/07/18 XS0989152573	2,82%
EUR dlh. CROATI 5 ¾ 07/09/18 Corp XS0645940288	11,02%
EUR dlh. Dlhopis Penta 20 23/03/17 SK4120010596	2,77%
EUR dlh. EP Energy EPERGY 4,375 05/01/2018 XS0808636244	4,34%
EUR dlh. ERAFP 4 ½ 11/06/20 FR0011615699	2,43%
EUR dlh. FCAIM 6 ¾ 10/14/19 XS0953215349	3,21%
EUR dlh. FCAIM 6 ¾ 03/15/18 XS0906420574	3,29%
EUR dlh. HBOR_CBRD 5 06/14/17 Corp XS0305384124	5,60%
EUR dlh. IPGIM 6 ¾ 08/01/18 XS0956262892	3,39%
EUR dlh. MACEDO 4 ¾ 12/01/20 XS1318363766	5,69%
EUR dlh. MONTEN 5 ¾ 05/20/19 Corp XS1069342407	5,65%
EUR dlh. PKNPW 2 ½ 06/30/21 XS1082660744	3,94%
EUR dlh. POLSKI 5 ¾ 10/20/16 Corp XS0693163874	1,15%
EUR dlh. Privatbanka 17 SK4120010174	3,87%
EUR dlh. Pro Partners Holding III SK4120010729	8,02%
EUR ETF ISHARES EU CORP BD LARGE CAP IE0032523478	5,40%
EUR ETF ISHARES EURO HY CORP BND IE00B66F4759	5,49%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	4,32%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2015	3 170 410
Nákup cenných papierov	1 093 056
Predaj cenných papierov	66 731
Výplata výnosov za rok 2015	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2016	3 652 512
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	65 030
c) výnosy z iných cenných papierov,	2 828
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	25
f) kapitálové výnosy,	58 059
g) iné výnosy,	160
h) výdavky na správu,	7 958
i) výdavky na depozitára,	1 910
j) iné výdavky a poplatky,	33 193
k) čistý výnos,	83 041
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	482 102
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom фонде,	1 710
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom фонде	(1 270)

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

S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	2016	2015	2014
1. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	3 434 195	2 944 811	3 204 732
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2 878 215	2 644 150	2 339 019
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	2 878 215	2 644 150	2 339 019
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	555 980	100 656	-
a) otvorených podielových fondov	-	-	-
b) ostatné	555 980	100 656	-
5. Krátkodobé pohľadávky	-	200 005	865 713
a) krátkodobé vklady v bankách	-	200 005	865 713
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c) iné	-	-	-
d) obrátené repoobchody	-	-	-
6. Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a) dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7. Deriváty	-	-	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	229 131	94 231	40 503
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	229 131	94 231	40 503
10. Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	3 663 326	3 039 042	3 245 235
x PASÍVA	2016	2015	2014
I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)	10 814	12 084	15 314
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	6 439	6 328	6 033
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 744	1 634	2 346
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	2 631	4 122	6 935
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 652 512	3 026 958	3 229 921
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 652 512	3 026 958	3 229 921
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	83 041	(13 095)	1 798
Pasíva spolu	3 663 326	3 039 042	3 245 235

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2016	2015	2014
I. Výnosy z úrokov	65 056	67 802	10 381
1.1. úroky	65 056	67 802	10 381
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	2 828	-	-
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	28 381	(75 868)	8 473
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	(6)
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	-	-	-
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	160	685	193
I. Výnos z majetku vo fonde	96 425	(7 381)	19 041
h. Transakčné náklady	1 132	1 385	-
i. Bankové poplatky a iné poplatky	1 823	1 460	1 609
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	93 470	(10 226)	17 432
j. Náklady na financovanie fondu	288	288	-
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	288	288	-
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	93 182	(10 514)	17 432
k. Náklady na	7 958	7 944	7 731
k.1. odplatu za správu fondu	7 958	7 944	7 731
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	1 910	1 907	2 811
m. náklady na audit účtovnej závierky	273	1 104	519
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	83 041	(21 469)	6 371
Ďalšie údaje o fonde	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	3 652 512	3 170 410	3 170 410
Počet podielov v obehu (tis. ks)	100 689	89 941	91 010
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,03628	0,035250	0,035250
Počet vydaných podielov (tis. ks)	29 792	20 809	40 924
Suma vydaných podielov (EUR)	1 070 970	738 184	1 454 039
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	14 744	21 878	38 062
Suma vyplatených podielov (EUR)	525 575	776 123	1 351 920

8. Počas roka 2016 spoločnosť nevyužívala 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 1,7 tis. EUR.

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

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 22.8.2016

Predstavenstvo spoločnosti

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.6.2016**

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

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

E	U	R	O		C	a	s	h		d	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		o	.	p	.	f.											
---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S Ú V A H A
k 30. 6. 2016
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	3 434 195	2 944 811
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2 878 215	2 644 150
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	2 878 215	2 644 150
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	555 980	100 656
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	555 980	100 656
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	200 005
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	200 005
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	229 131	94 231
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	229 131	94 231
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	3 663 326	3 039 042

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

E	U	R	O		C	a	s	h		d	l	h	o	p	i	s	o	v	ý		o	.	p	.	f														
---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S Ú V A H A
k 30. 6. 2016
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	10 814	12 084
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	6 439	6 328
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 744	1 634
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	2 631	4 122
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 652 512	3 026 958
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 652 512	3 026 958
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	83 041	(13 095)
	Pasíva spolu	3 663 326	3 039 042

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

E	U	R	O		C	A	S	H		o	.	p	.	f.																			

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 026 957	3 229 921
a)	počet podielov	85 641 114	91 010 732
b)	hodnota 1 podielu	0,035345	0,035489
1.	Upísané podielové listy	1 069 144	738 184
2.	Zisk alebo strata Fondu	83 041	(21 469)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(526 630)	(776 123)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	625 555	(59 408)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	3 652 512	3 170 513
a)	počet podielov	100 689 296	89 941 918
b)	hodnota 1 podielu	0,036275	0,03525

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

E	U	R	O	C	A	S	H
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU****AKTÍVA****1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou**

Číslo riadku	1.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	101 244	101 237
6.	Do piatich rokov	1 601 822	1 369 479
7.	Nad päť rokov	1 175 149	1 173 434
	Spolu	2 878 215	2 644 150

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	42 133	148 914
3.	Do šiestich mesiacov	-	106 100
4.	Do jedného roku	305 802	41 871
5.	Do dvoch rokov	1 333 621	454 027
6.	Do piatich rokov	1 196 659	1 773 697
7.	Nad päť rokov	-	119 541
	Spolu	2 878 215	2 644 150

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej splatnosti	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	2 878 215	2 644 150
2.1.	nezaložené	2 878 215	2 644 150
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 878 215	2 644 150

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

E	U	R	O		C	A	S	H		o	.	p	.	f																				
---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2. Podielové listy

Číslo riadku	2.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	555 980	100 656
2.1.	nezaložené	555 980	100 656
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	555 980	100 656

Číslo riadku	2.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	555 980	100 656
	Spolu	555 980	100 656

3. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo riadku	3.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	200 005
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	200 005

Číslo riadku	3.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	200 005
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	200 005

