



**Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde za kalendárny rok 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:

**Bond Dynamic, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

| Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok                                                     | 2016        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>1. Stav majetku (v EUR)</b>                                                                 |             |
| a) Prevoditeľné cenné papiere                                                                  | 9 462 202   |
| aa) akcie                                                                                      | 0           |
| ab) dlhopisy                                                                                   | 5 626 455   |
| ac) iné cenné papiere                                                                          | 3 835 747   |
| b) Nástroje peňažného trhu                                                                     | 0           |
| c) Účty v bankách                                                                              | 249 863     |
| ca) bežný účet                                                                                 | 249 863     |
| cb) vkladové účty                                                                              | 0           |
| d) Iný majetok                                                                                 | 2 335       |
| e) Celková hodnota majetku                                                                     | 9 714 400   |
| f) Záväzky                                                                                     | 13 840      |
| g) Čistá hodnota majetku                                                                       | 9 700 560   |
| <b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>                                      | 241 389 765 |
| <b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>                                                        | 0,040184    |
| <b>4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR</b>                         |             |
| a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP | 7 809 278   |
| 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                              | 100 693     |
| 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               | 645 862     |
| 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      | 906 369     |
| i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)                                                  | 0           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>                                                                                                                                                                                                                        |           |
| EUR dlh. OUTOK 6 5/8 09/30/19 FI4000109624                                                                                                                                                                                                                                                             | 1,10%     |
| EUR dlh. ERMTX 4.500 06-NOV-2020 FR0011615699                                                                                                                                                                                                                                                          | 1,00%     |
| EUR dlh. Wellness KOVÁČOVÁ SK4120008723                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,21%     |
| EUR dlh. Dlhopis Bory IV SK4120009960                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1,04%     |
| EUR dlh. IINVBK 3 1/2 10/21/19 SK4120010307                                                                                                                                                                                                                                                            | 3,71%     |
| EUR dlh. Pro Partners Holding III. SK4120010729                                                                                                                                                                                                                                                        | 8,66%     |
| EUR dlh. Dlhopis Pure Energy Bond II. SK4120011164                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,31%     |
| EUR dlh. Digital Park 06 SK4120011404                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1,05%     |
| EUR dlh. Dlhopis Dr.Max 18 SK4120012139                                                                                                                                                                                                                                                                | 1,04%     |
| EUR dlh. GEVSRO 4 ¾ 11/09/21 SK4120012162                                                                                                                                                                                                                                                              | 1,04%     |
| EUR dlh. PTC 5.000 04-NOV-2019 MTN XS0462994343                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,63%     |
| EUR dlh. PETBRA 5 7/8 03/07/22 XS0716979595                                                                                                                                                                                                                                                            | 2,97%     |
| EUR dlh. FCAIM 6 3/4 10/14/19 XS0953215349                                                                                                                                                                                                                                                             | 3,60%     |
| EUR dlh. IPGIM 6 1/8 08/01/18 XS0956262892                                                                                                                                                                                                                                                             | 1,15%     |
| EUR dlh. ISPIIM 6 5/8 09/13/23 XS0971213201                                                                                                                                                                                                                                                            | 2,48%     |
| EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573                                                                                                                                                                                                                                                          | 3,20%     |
| EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398                                                                                                                                                                                                                                                           | 3,82%     |
| EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225                                                                                                                                                                                                                                                      | 2,63%     |
| EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496                                                                                                                                                                                                                                                      | 2,65%     |
| EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164                                                                                                                                                                                                                                                            | 3,15%     |
| EUR dlh. SNSPW 4 09/30/21 XS1115183359                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3,20%     |
| EUR dlh. TVOYFH 2 ¼ 02/04/25 XS1183235644                                                                                                                                                                                                                                                              | 2,00%     |
| EUR dlh. BPIM 2 3/4 07/27/20 XS1266866927                                                                                                                                                                                                                                                              | 1,59%     |
| USD dlh. HRGV 6.250 27-APR-2017 XS0776179656                                                                                                                                                                                                                                                           | 2,70%     |
| EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478                                                                                                                                                                                                                                   | 5,93%     |
| EUR ETF iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF IE00B2NPKV68                                                                                                                                                                                                                            | 5,16%     |
| EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759                                                                                                                                                                                                                                  | 14,02%    |
| EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31                                                                                                                                                                                                                                      | 5,04%     |
| EUR Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9,33%     |
| <b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)</b>                                                                                                                                                                                                                                      |           |
| Čistá hodnota majetku k 31.12.2015                                                                                                                                                                                                                                                                     | 8 512 394 |
| Nákup cenných papierov                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2 577 256 |
| Predaj cenných papierov                                                                                                                                                                                                                                                                                | 942 294   |
| Výplata výnosov za rok 2016                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0         |
| Čistá hodnota majetku k 31.12.2016                                                                                                                                                                                                                                                                     | 9 700 560 |
| <b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>                                                                                                                                                                                                                            |           |
| a) výnosy z akcií,                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0         |
| b) výnosy z dlhopisov,                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 293 856   |
| c) výnosy z iných cenných papierov,                                                                                                                                                                                                                                                                    | 88 331    |
| d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0         |
| e) výnosy z vkladových a bežných účtov,                                                                                                                                                                                                                                                                | 16        |
| f) kapitálové výnosy,                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 490 641   |
| g) iné výnosy,                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1         |
| h) výdavky na správu,                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 116 027   |
| i) výdavky na depozitára,                                                                                                                                                                                                                                                                              | 6 683     |
| j) iné výdavky a poplatky,                                                                                                                                                                                                                                                                             | 256 121   |
| k) čistý výnos,                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 494 014   |
| l) výplaty podielov na zisku,                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0         |
| m) znovu investované výnosy,                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0         |
| n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii. | 1 188 166 |
| o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,                                                                                                                                                                                                                                                              | 0         |
| p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,                                                                                                                                                                                                                                          | 293       |
| r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde                                                                                                                                                                                                                                | 535       |

| 7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:           |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| S Ú V A H A (v EUR)                                                               |                  |                  |                  |
| AKTÍVA                                                                            | 2016             | 2015             | 2014             |
| <b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>                              | <b>9 462 202</b> | <b>8 364 086</b> | <b>8 195 914</b> |
| 1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou                                         | -                | -                | -                |
| a) bez kupónov                                                                    | -                | -                | -                |
| b) s kupónom                                                                      | -                | -                | -                |
| 2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 5 626 455        | 6 099 274        | 6 485 781        |
| a) bez kupónov                                                                    | -                | -                | 300 407          |
| b) s kupónom                                                                      | 5 626 455        | 6 099 274        | 6 185 374        |
| 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                                                                | 3 835 747        | 2 264 812        | 1 610 133        |
| a) otvorených podielových fondov                                                  | 906 369          | 170 341          | 163 833          |
| b) ostatné                                                                        | 2 929 378        | 2 094 471        | 1 446 300        |
| 5. Krátkodobé pohľadávky                                                          | -                | -                | 100 000          |
| a) krátkodobé vklady v bankách                                                    | -                | -                | 100 000          |
| 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                                                                     | -                | -                | -                |
| <b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>                           | <b>252 198</b>   | <b>161 613</b>   | <b>65 923</b>    |
| 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 249 863          | 161 613          | 65 923           |
| 10. Ostatný majetok                                                               | 2 335            | -                | -                |
| <b>Aktiva spolu</b>                                                               | <b>9 714 400</b> | <b>8 525 699</b> | <b>8 261 837</b> |
| PASÍVA                                                                            | 2016             | 2015             | 2014             |
| <b>I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>                                         | <b>13 840</b>    | <b>13 305</b>    | <b>11 560</b>    |
| 1. Záväzky voči bankám                                                            | -                | -                | -                |
| 2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti              | -                | -                | -                |
| 3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti                                          | 9 957            | 9 064            | 9 331            |
| 4. Deriváty                                                                       | -                | -                | -                |
| 5. Repoobchody                                                                    | -                | -                | -                |
| 6. Záväzky z vypožičania finančného majetku                                       | -                | -                | -                |
| 7. Ostatné záväzky                                                                | 3 883            | 4 241            | 2 229            |
| <b>II. Vlastné imanie</b>                                                         | <b>9 700 560</b> | <b>8 512 394</b> | <b>8 250 277</b> |
| 8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho     | 9 700 560        | 8 512 394        | 8 250 277        |
| a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)                              | 494 014          | (94 294)         | 300 915          |
| <b>Pasíva spolu</b>                                                               | <b>9 714 400</b> | <b>8 525 699</b> | <b>8 261 837</b> |

| <b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>                                                        | <b>2016</b>    | <b>2015</b>     | <b>2014</b>    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 1. Výnosy z úrokov                                                                         | 293 872        | 248 047         | 340 520        |
| 1.1. úroky                                                                                 | 293 872        | 248 047         | 340 520        |
| 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                                             | 88 331         | 51 919          | 33 672         |
| 3.1. dividendy a iné podiely na zisku                                                      | 88 331         | 51 919          | 33 672         |
| 3.2. výsledok zaistenia                                                                    | -              | -               | -              |
| 4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi                                      | 246 393        | (271 244)       | 42 582         |
| 5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami                                              | 465            | 2 177           | 2 620          |
| 6./e. Čistý zisk/strata z derivátov                                                        | -              | -               | (4 064)        |
| 7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi                                         | -              | -               | -              |
| 8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom                                         | 1              | 3               | 2              |
| <b>I. Výnos z majetku vo фонде</b>                                                         | <b>629 062</b> | <b>30 842</b>   | <b>415 332</b> |
| h. Transakčné náklady                                                                      | 6 127          | 6 124           | 6 802          |
| i. Bankové poplatky a iné poplatky                                                         | 422            | 1 577           | 339            |
| <b>II. Čistý výnos z majetku vo фонде</b>                                                  | <b>622 513</b> | <b>23 141</b>   | <b>408 191</b> |
| j. Náklady na financovanie fondu                                                           | 720            | 1 005           | -              |
| j.1. náklady na úroky                                                                      | -              | -               | -              |
| j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                      | -              | -               | -              |
| j.3. náklady na dane a poplatky                                                            | 720            | 1 005           | -              |
| <b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>                                   | <b>621 793</b> | <b>22 136</b>   | <b>408 191</b> |
| k. Náklady na                                                                              | <b>116 027</b> | <b>106 572</b>  | <b>99 896</b>  |
| k.1. odplatu za správu fondu                                                               | 116 027        | 106 572         | 99 896         |
| k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде                                    | -              | -               | -              |
| l. Náklady na odplatu za služby depozitára                                                 | 6 683          | 6 139           | 5 754          |
| m. náklady na audit účtovnej závierky                                                      | 5 069          | 3 719           | 1 626          |
| <b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>                                             | <b>494 014</b> | <b>(94 294)</b> | <b>300 915</b> |
| <b>Ďalšie údaje o фонде</b>                                                                | <b>2016</b>    | <b>2015</b>     | <b>2014</b>    |
| Celková čistá hodnota majetku (EUR)                                                        | 9 700 560      | 8 512 394       | 8 250 277      |
| Počet podielov v obehu (tis. ks)                                                           | 241 390        | 223 317         | 214 189        |
| Čistá hodnota podielu (EUR)                                                                | 0,040184       | 0,038118        | 0,038519       |
| Počet vydaných podielov (tis. ks)                                                          | 20 861         | 9 845           | 18 198         |
| Suma vydaných podielov (EUR)                                                               | 804 879        | 384 417         | 686 796        |
| Počet vyplatených podielov (tis. ks)                                                       | 2 788          | 718             | 7 987          |
| Suma vyplatených podielov (EUR)                                                            | 110 727        | 28 006          | 303 189        |

8. Počas roka 2016 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 10 tis. EUR.

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

12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Odmena zamestnancov podľa §35 ods. 9 ZKl (v tomto bode ďalej len „zamestnanec“) má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania spoločnosti sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov.

Spoločnosť vyplatila za rok 2016 zamestnancom pevné zložky celkového odmeňovania vo výške päťstosedemtisíc dvestodeväťdesiat eur a pohyblivé zložky celkového odmeňovania vo výške stojedenásťtisíc stodvadsaťdva eur, pričom počet zamestnancov 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 IAD, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva spoločnosti vykonávajú nezávisle dvaja iní členovia predstavenstva spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti zamestnancov teda tzv. aktuálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov, pričom výkonnosť zamestnancov sa hodnotí v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia a 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 zamestnanca.

Dozorná rada spoločnosti v roku 2016 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a nemala k nim výhrady. Dozorná rada spoločnosti preskúmala uplatňovanie zásad odmeňovania za rok 2015 u zamestnancov a nemala k spôsobu uplatňovaniu zásad výhrady.

Za rok 2016 sa zásady odmeňovania spoločnosti závažne nemenili.

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 820 04 Bratislava 24 - audítor SKAU - licencia č. 96.

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítorom v termíne podľa § 160 ods.7 ZKl.

Vypracoval:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

IAD Investments, správ. spol., a.s.

V Bratislave 28.04.2017

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

**Bond Dynamic, o.p.f.,  
IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Správa nezávislého audítora  
o overení účtovnej závierky  
k 31. decembru 2016

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Individuálna účtovná závierka k 31.12.2016

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond Bond Dynamic, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. („Fond“).

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu

vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

26. apríl 2017

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

**Individuálna účtovná zvierka  
k 31.12.2016**

**Bond Dynamic, 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 31.12.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

Daňové identifikačné číslo

Účtovná závierka

|                                     |
|-------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> |
| <input type="checkbox"/>            |
| <input type="checkbox"/>            |

riadna

mimoriadna

priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

do

1 2

2 0 1 6

2 0 1 6

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

do

1 2

2 0 1 5

2 0 1 5

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

B o n d D y n a m i c , 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:

31.3.2017

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**SÚVAHA**  
**k 31.12.2016**  
**v eurách**

| Označenie | Položka                                                                        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                                              | 1                     | 2                                            |
| x         | <b>Aktíva</b>                                                                  | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| I         | <b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>                              | <b>9 462 202</b>      | <b>8 364 086</b>                             |
| 1.        | Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou                                         | -                     | -                                            |
| a)        | bez kupónov                                                                    | -                     | -                                            |
| b)        | s kupónom                                                                      | -                     | -                                            |
| 2.        | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 5 626 455             | 6 099 274                                    |
| a)        | bez kupónov                                                                    | -                     | -                                            |
| b)        | s kupónom                                                                      | 5 626 455             | 6 099 274                                    |
| 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                                                                | 3 835 747             | 2 264 812                                    |
| a)        | otvorených podielových fondov                                                  | 906 369               | 170 341                                      |
| b)        | ostatné                                                                        | 2 929 378             | 2 094 471                                    |
| 5.        | Krátkodobé pohľadávky                                                          | -                     | -                                            |
| a)        | krátkodobé vklady v bankách                                                    | -                     | -                                            |
| b)        | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | -                     | -                                            |
| c)        | iné                                                                            | -                     | -                                            |
| d)        | obrátené repoobchody                                                           | -                     | -                                            |
| 6.        | Dlhodobé pohľadávky                                                            | -                     | -                                            |
| a)        | dlhodobé vklady v bankách                                                      | -                     | -                                            |
| b)        | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | -                     | -                                            |
| 7.        | Deriváty                                                                       | -                     | -                                            |
| 8.        | Drahé kovy                                                                     | -                     | -                                            |
| II.       | <b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>                            | <b>252 198</b>        | <b>161 613</b>                               |
| 9.        | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 249 863               | 161 613                                      |
| 10.       | Ostatný majetok                                                                | 2 335                 | -                                            |
|           | <b>Aktíva spolu</b>                                                            | <b>9 714 400</b>      | <b>8 525 699</b>                             |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**SÚVAHA**  
**k 31.12.2016**  
**v eurách**

| Označenie  | Položka                                                                    | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a          | b                                                                          | 1                     | 2                                            |
| <b>x</b>   | <b>Pasíva</b>                                                              | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>                                     | <b>13 840</b>         | <b>13 305</b>                                |
| 1.         | Závazky voči bankám                                                        | -                     | -                                            |
| 2.         | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti          | -                     | -                                            |
| 3.         | Závazky voči správcovskej spoločnosti                                      | 9 957                 | 9 064                                        |
| 4.         | Deriváty                                                                   | -                     | -                                            |
| 5.         | Repoobchody                                                                | -                     | -                                            |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                   | -                     | -                                            |
| 7.         | Ostatné záväzky                                                            | 3 883                 | 4 241                                        |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                                      | <b>9 700 560</b>      | <b>8 512 394</b>                             |
| 8.         | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 9 700 560             | 8 512 394                                    |
| a)         | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia                                | 494 014               | (94 294)                                     |
|            | <b>Pasíva spolu</b>                                                        | <b>9 714 400</b>      | <b>8 525 699</b>                             |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**v eurách**  
**za 12 mesiacov/mesiakov roku 2016**

| Označenie   | Položka                                                                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a           | b                                                                                  | 1                     | 2                                            |
| 1.          | Výnosy z úrokov                                                                    | 293 872               | 248 047                                      |
| 1.1.        | úroky                                                                              | 293 872               | 248 047                                      |
| 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                                        | 88 331                | 51 919                                       |
| 3.1.        | dividendy a iné podiely na zisku                                                   | 88 331                | 51 919                                       |
| 3.2.        | výsledok zaistenia                                                                 | -                     | -                                            |
| 4./c.       | Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi                                    | 246 393               | (271 244)                                    |
| 5./d.       | Čistý zisk/strata z operácií s devízami                                            | 465                   | 2 117                                        |
| 6./e.       | Čistý zisk/strata z derivátov                                                      | -                     | -                                            |
| 7./f.       | Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi                                       | -                     | -                                            |
| 8./g.       | Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom                                       | 1                     | 3                                            |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                                                    | <b>629 062</b>        | <b>30 842</b>                                |
| h.          | Transakčné náklady                                                                 | 6 127                 | 6 124                                        |
| i.          | Bankové poplatky a iné poplatky                                                    | 422                   | 1 577                                        |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                              | <b>622 513</b>        | <b>23 141</b>                                |
| j.          | Náklady na financovanie fondu                                                      | 720                   | 1 005                                        |
| j.1.        | náklady na úroky                                                                   | -                     | -                                            |
| j.2.        | zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                   | -                     | -                                            |
| j.3.        | náklady na dane a poplatky                                                         | 720                   | 1 005                                        |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                | <b>621 793</b>        | <b>22 136</b>                                |
| k.          | Náklady na odplatu                                                                 | 116 027               | 106 572                                      |
| k.1.        | odplatu za správu fondu                                                            | 116 027               | 106 572                                      |
| k.2.        | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde                                 | -                     | -                                            |
| l.          | Náklady na odplaty za služby depozitára                                            | 6 683                 | 6 139                                        |
| m.          | náklady na audit účtovnej závierky                                                 | 5 069                 | 3 719                                        |
| <b>A:</b>   | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>                                        | <b>494 014</b>        | <b>(94 294)</b>                              |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d   D y n a m i c , o . p . f .

# Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĖ

**Bond Dynamic, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je Bond Dynamic otvorený podielový fond, IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe Bond Dynamic o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 27.8.2007 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-1577/2007-PLP. Vydávanie podielových listov sa začalo 5.11.2007. Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

### Správcovská spoločnosť

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Pôvodným správcom podielového fondu bola spoločnosť Allianz Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „ALLAM“) so sídlom Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989, ktorá sa k 14.12.2011 zlúčila do IAD Investments, správ. spol., a.s.

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správčovskú spoločnosť. Správčovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správčovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s..

Podielový fond bol prevedený do správy správčovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12649-1/2011 zo dňa 12.12.2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.12.2011.

Priamou materskou spoločnosťou správčovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

Internetová stránka správčovskej spoločnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).

### Hlavná činnosť správčovskej spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti správčovskej spoločnosti je:

- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správčovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držitelskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2016****Predstavenstvo**

Predseda: Ing. Vladimír Bencz

Členovia: Peter Lukáč, MBA

Mgr. Vladimír Bolek

**Dozorná rada**

Predseda: Ing. Róbert Bartek

Členovia: Ing. Vanda Vránska

JUDr. Robert Pružinský (do 28.11.2016)

Ing. Miroslav Vester (od 29.11.2016)

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140.

**Investičný profil fondu**

Fond svojím zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do podnikových a štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov. Významnú zložku portfólia podielového fondu môžu tvoriť aj investície do likvidných dlhopisových ETF, ktoré sú obchodované na burzách cenných papierov. Fond investuje majetok aj do peňažných nástrojov prostredníctvom vkladov v domácich a zahraničných bankách. Podielový fond investuje prevažne v mene EUR a USD. Fond neinvestuje na základe vopred určeného zemepisného zamerania, teda investuje bez regionálneho obmedzenia.

**Investičná stratégia fondu**

Fond je riadený aktívne a pri obchodovaní sa neriadi žiadnym finančným indexom. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť stabilný a rovnomerný rast hodnoty podielového fondu v horizonte troch až štyroch rokov. Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu sú nárast/pokles úrokových sadzieb, nárast/pokles kreditných prirážok a pohyby mien voči referenčnej mene EUR a USD.

**B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY****1) Zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Účtovná závierka fondu k 31.12.2015 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 28.11.2016.

**2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**a) Úrokové výnosy a úrokové náklady**

Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

**b) Náklady na poplatky**

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata Spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správcovského poplatku je uvedený v Štatúte Fondu. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákonom.

Depozitárovi za výkon činnosti prináleží odplata, ktorá je dohodnutá v depozitnej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správcovskej spoločnosti ([www.iad.sk](http://www.iad.sk)). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálného depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.

Náklady na poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

**c) Zrážková daň z príjmu**

Od 1. apríla 2007 je Fond povinný odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Zrážku dane je Fond povinný vykonať pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka, a to vo výške 19 % z čistého výnosu. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Fond je povinný zrazenú daň odvieť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

**d) Daň z príjmov podielového fondu**

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

**e) Vydávanie a vyplácanie podielových listov**

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. V súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

f) *Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach*

V zmysle Zákona štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

**3) Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo 16. decembra 2016 č. MF/017857/2016-74 (oznámenie č. 384/2016 Z.z.), ktoré nadobudlo účinnosť 30. decembra 2016.

**4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro**a) *Majetok oceňovaný reálnou hodnotou*

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota majetku sa určí ako tržová cena, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov o ich hodnote alebo čase, splatnosti peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné tržové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné tržové ohodnotenie časovej hodnoty peňaží a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných tržových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť tržové ohodnotenie časovej hodnoty peňaží pre obdobie do skončenia životnosti určitého majetku a tržové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) *Cenné papiere*

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov, výnosov z kupónov alebo dividend z podielových listov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach do dňa výplaty kupónu. Po vyplatení kupónu sa hodnota dlhopisu znižuje o vyplatený kupón.

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011, teda teoretickou cenou podľa príloh 1 až 16 tohto opatrenia.

#### c) Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávací cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá príslušným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“). Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa aktuálneho kurzu ECB. Ku dňu závierky sa zostatky účtov v cudzej mene prepočítajú podľa kurzu ECB platného ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Realizované a nerealizované kurzové zisky alebo straty z operácií v cudzej mene, alebo z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z operácií s devízami“.

#### d) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

#### e) Pohľadávky a záväzky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú ku dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

Na základe štatútu Fondu, podielový list možno vydať až po uhradení jeho predajnej ceny, čím Fondu v momente prijatia platby od podielníka vzniká záväzok voči podielníkom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 7).

### 5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy/predaja, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

### 6) Stratégia a zásady zaisťovania

Fond nemá zadanú stratégiu a zásady zaisťovania.

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou**

Majetok, ktorý sa neocceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Správcovská spoločnosť na identifikáciu majetku so zníženou hodnotou sleduje ratingy, vývoj trhu, risk management, smernice a Opatrenia NBS.

**8) Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv****a) Zníženie hodnoty majetku**

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

**b) Zásady pre tvorbu rezerv**

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Rezerva sa tvorí, ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c . o . p . f .

## C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

|             |                                                                                                   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>x</b>    | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                        | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 1.          | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                            | 293 872               | 248 050                                      |
| 2.          | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                          | -                     | -                                            |
| 3.          | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                          | (135 048)             | (125 136)                                    |
| 4.          | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                            | (520)                 | 1 906                                        |
| 5.          | Výnosy z dividend (+)                                                                             | 88 331                | 51 919                                       |
| 6.          | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                         | (2 335)               | -                                            |
| 7.          | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)        | 2 561 397             | 3 947 184                                    |
| 8.          | Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti (+/-)             | -                     | -                                            |
| 9.          | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)              | (3 412 654)           | (4 484 485)                                  |
| 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 (-)                                                             | -                     | -                                            |
| 15.         | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                             | 1 055                 | (161)                                        |
| <b>I.</b>   | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                  | <b>(605 902)</b>      | <b>(360 723)</b>                             |
| <b>x</b>    | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                         | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 16.         | Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                            | -                     | -                                            |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                   | <b>-</b>              | <b>-</b>                                     |
| <b>x</b>    | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                           | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 17.         | Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)                                | 804 879               | 384 417                                      |
| 18.         | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),                                                    | (110 727)             | (28 006)                                     |
| 19.         | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-) | -                     | -                                            |
| 20.         | Dedičstvá (-)                                                                                     | -                     | -                                            |
| 21.         | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                  | -                     | -                                            |
| 22.         | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                    | -                     | -                                            |
| 23.         | Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)                                               | -                     | -                                            |
| 24.         | Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)                                                            | -                     | -                                            |
| 25.         | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)                                                        | -                     | -                                            |
| <b>III.</b> | <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                     | <b>694 152</b>        | <b>356 411</b>                               |
| <b>IV.</b>  | <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>                     | <b>0</b>              | <b>2</b>                                     |
| <b>V.</b>   | <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>              | <b>88 250</b>         | <b>(4 310)</b>                               |
| <b>VI.</b>  | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                        | <b>161 613</b>        | <b>165 923</b>                               |
| <b>VII.</b> | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>                    | <b>249 863</b>        | <b>161 613</b>                               |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

## D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2016 V EURÁCH

| Označenie  | POLOŽKA                                          | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a          | b                                                | 1                     | 2                                            |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>         | <b>8 512 394</b>      | <b>8 250 277</b>                             |
| a)         | počet podielov                                   | 223 317 314           | 214 189 502                                  |
| b)         | hodnota 1 podielu                                | 0,038118              | 0,038519                                     |
| 1.         | Upísané podielové listy                          | 804 879               | 384 417                                      |
| 2.         | Zisk alebo strata Fondu                          | 494 014               | (94 294)                                     |
| 3.         | Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu    | -                     | -                                            |
| 4.         | Výplata výnosov podielnikom                      | -                     | -                                            |
| 5.         | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu | -                     | -                                            |
| 6.         | Vrátené podielové listy                          | (110 727)             | (28 006)                                     |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>            | <b>1 188 166</b>      | <b>262 117</b>                               |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>            | <b>9 700 560</b>      | <b>8 512 394</b>                             |
| a)         | počet podielov                                   | 241 389 765           | 223 317 314                                  |
| b)         | hodnota 1 podielu                                | 0,040184              | 0,038118                                     |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c . 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                                                | 3 144 216             | 2 897 579                                    |
| 7            | Nad päť rokov                                                   | 2 219 537             | 2 941 668                                    |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>5 363 753</b>      | <b>5 839 247</b>                             |

| Číslo riadku | 2.I.USD. 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                                                | 262 702               | 260 027                                      |
| 7            | Nad päť rokov                                                   | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>262 702</b>        | <b>260 027</b>                               |

| Číslo riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1            | Do jedného mesiaca                                                | -                     | -                                            |
| 2            | Do troch mesiacov                                                 | -                     | -                                            |
| 3            | Do šiestich mesiacov                                              | 100 979               | 201 657                                      |
| 4            | Do jedného roku                                                   | 20 764                | 354 440                                      |
| 5            | Do dvoch rokov                                                    | 1 263 659             | 245 526                                      |
| 6            | Do piatich rokov                                                  | 3 254 590             | 3 307 125                                    |
| 7            | Nad päť rokov                                                     | 723 761               | 1 730 499                                    |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>5 363 753</b>      | <b>5 839 247</b>                             |

| Číslo riadku | 2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1            | Do jedného mesiaca                                                | -                     | -                                            |
| 2            | Do troch mesiacov                                                 | -                     | -                                            |
| 3            | Do šiestich mesiacov                                              | 262 702               | -                                            |
| 4            | Do jedného roku                                                   | -                     | -                                            |
| 5            | Do dvoch rokov                                                    | -                     | 260 027                                      |
| 6            | Do piatich rokov                                                  | -                     | -                                            |
| 7            | Nad päť rokov                                                     | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>262 702</b>        | <b>260 027</b>                               |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

| 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               | 5 363 753             | 5 839 247                                    |
| 2.1.         | nezaložené                       | 5 363 753             | 5 839 247                                    |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>5 363 753</b>      | <b>5 839 247</b>                             |

| Číslo riadku | 2.III. USD 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               | 262 702               | 260 027                                      |
| 2.1.         | nezaložené                       | 262 702               | 260 027                                      |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>262 702</b>        | <b>260 027</b>                               |

## 2. Podielové listy

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | PL otvorených podielových fondov | 906 369               | 170 341                                      |
| 1.1.         | Nezaložené                       | 906 369               | 170 341                                      |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 1.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
| 2.           | PL ostatné                       | 2 929 378             | 2 094 471                                    |
| 2.1.         | Nezaložené                       | 2 929 378             | 2 094 471                                    |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | Založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>3 835 747</b>      | <b>2 264 812</b>                             |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                                    | 3 835 747             | 2 264 812                                    |
| 2.           | Ostatné meny                                           | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                           | <b>3 835 747</b>      | <b>2 264 812</b>                             |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**3. 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                                                                        | 247 112               | 126 033                                      |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                      | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúččet - súvaha                                                              | 247 112               | 126 033                                      |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>247 112</b>        | <b>126 033</b>                               |

| Číslo riadku | 9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 2 751                 | 35 580                                       |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | -                     | -                                            |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                      | -                     | -                                            |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace    | -                     | -                                            |
| x            | Medzisúččet - súvaha                                                              | 2 751                 | 35 580                                       |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>2 751</b>          | <b>35 580</b>                                |

**5. Ostatný majetok**

| Číslo riadku | 10. Ostatný majetok    | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Pohľadávka - dividenda | 2 335                 | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>           | <b>2 335</b>          | <b>-</b>                                     |

**Pasíva****1. Záväzky voči správcovskej spoločnosti**

Záväzky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za vstupné a výstupné poplatky.

| Číslo riadku | 3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky voči správ. spol. - správa fondu | 9 957                 | 9 064                                        |
| 2.           | Záväzky voči správ. spol. - poplatky     | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                             | <b>9 957</b>          | <b>9 064</b>                                 |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c . o . p . f .

**2. Ostatné záväzky**

| Číslo riadku | 7. Ostatné záväzky                           | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky voči depozitárovi                    | 574                   | 522                                          |
| 2.           | Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky | -                     | -                                            |
| 3.           | Záväzky - zrážková daň                       | 1 055                 | -                                            |
| 4.           | Záväzky - audítor                            | 2 254                 | 3 719                                        |
| 5.           | Záväzky - výdavky budúcich období            | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                 | <b>3 883</b>          | <b>4 241</b>                                 |

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

| Číslo riadku | 1.1. Úroky                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty                      | 13                    | 14                                           |
| 2.           | Reverzné repoobchody            | -                     | -                                            |
| 3.           | Vklady v bankách                | 3                     | 6                                            |
| 4.           | Dlhové cenné papiere            | 293 856               | 248 027                                      |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>293 872</b>        | <b>248 047</b>                               |

**2. Výnosy z dividend**

| Číslo riadku | 3. Dividendy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR          | 74 934                | 51 919                                       |
| 2.           | Ostatné meny | 13 397                | -                                            |
|              | <b>Spolu</b> | <b>88 331</b>         | <b>51 919</b>                                |

**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  | 488 335               | 423 562                                      |
| 2.           | Náklady z predaja a precenenia cenných papierov | (241 942)             | (694 806)                                    |
|              | <b>Spolu</b>                                    | <b>246 393</b>        | <b>(271 244)</b>                             |

**4. Zisk/Strata z devízových operácií**

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z devíz | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                       | -                     | -                                            |
| 2.           | USD                       | 465                   | 2 117                                        |
| 3.           | Ostatné meny              | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>              | <b>465</b>            | <b>2 117</b>                                 |

LEI

3 1 5 7 0 0 S F O 8 Q S I G 3 6 2 U 3 1

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

B o n d D y n a m i c , o . p . f .

**5. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom**

| Číslo riadku | 8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Náklady na vynosy podielnikov                      | -                     | -                                            |
| 2.           | Halterové vyrovnanie                               | 1                     | 3                                            |
| 3.           | Výnosy zo zániku pohľadávky – auditor              | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>1</b>              | <b>3</b>                                     |

**6. Transakčné náklady**

| Číslo riadku | h. Transakčné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Transakčné náklady    | 6 127                 | 6 124                                        |
|              | <b>Spolu</b>          | <b>6 127</b>          | <b>6 124</b>                                 |

**7. Bankové poplatky a iné poplatky**

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | 129                   | 126                                          |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -                                            |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | 293                   | 1 451                                        |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>422</b>            | <b>1 577</b>                                 |

**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 poplatky – register emitenta | 720                   | 1 005                                        |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>720</b>            | <b>1 005</b>                                 |

**9. Náklady na odplatu**

| Číslo riadku | Náklady na odplatu                                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| k.1.         | odplatu za správu fondu                            | 116 027               | 106 572                                      |
| k.2.         | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde |                       | -                                            |
| l.           | Náklady na odplaty za služby depozitára            | 6 683                 | 6 139                                        |
| m.           | náklady na audit účtovnej závierky                 | 5 069                 | 3 719                                        |

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,250 % 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.

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,072 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

Fond k 31.12.2016 a k 31.12.2015 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

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.