

Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde za kalendárny rok 2017

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

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

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

Podielový fond:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2017
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	9 096 957
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	5 030 065
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	4 066 892
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	742 598
ca) bežný účet	742 598
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	1 956
e) Celková hodnota majetku	9 841 511
f) Záväzky	17 239
g) Čistá hodnota majetku	9 824 272
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	231 768 304
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,042388
4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 489 098
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	607 860
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1 280
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	101 030
B - Ťažba a dobývanie	320 743
C - Priemyselná výroba	1 098 303
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	283 675
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	200 000
F - Stavebníctvo	0
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	279 924
K - Finančné a poisťovacie služby	5 399 764
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	99 705
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	895 851
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	1 159 558
T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0

U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	1 550 325
2. Európa	645 584
z toho: Eurozóna	482 415
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	7 642 642
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. AGGHOL 5 08/10/21 DE000A184P98	1,01%
EUR dlh. AXZON Float 05/26/21 DK0030398979	1,03%
EUR dlh. TEKNIA 5 ½ 07/05/21 ES0305105001	1,07%
EUR dlh. FRUGR Float 03/15/20 Corp FI4000232830	1,06%
EUR dlh. TEREOS 4 ¼ 06/16/23 FR0013183571	2,20%
EUR dlh. EPHHLD 4.2 06/29/18 Corp SK4120010836	2,03%
EUR dlh. Penta 43 SK4120012519	4,14%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	2,04%
EUR dlh. PTC 5.000 04-NOV-2019 MTN XS0462994343	0,84%
EUR dlh. RABOBK 3 ¾ 11/09/20 XS0557252417	2,25%
EUR dlh. UC 6.950 31-OCT-2022 MTN XS0849517650	2,53%
EUR dlh. FCAIM 6 ¾ 10/14/19 XS0953215349	3,44%
EUR dlh. SPPEUS 3 ¾ 07/18/20 XS0953958641	2,25%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	0,63%
EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398	2,80%
EUR dlh. PZU Finance 1,375 07/03/2019 XS1082661551	1,04%
EUR dlh. ELPEGA 5 ¼ 07/04/19 XS1083287547	1,07%
EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164	3,90%
EUR dlh. BREPW 2 11/26/21 XS1143974159	2,70%
EUR dlh. MTNA 3 1/8 01/14/22 XS1167308128	2,29%
EUR dlh. MACEDO 5 ¾ 07/26/23 Corp XS1452578591	2,41%
EUR dlh. SPMIM 3 ¾ 09/08/23 XS1487495316	2,19%
EUR dlh. CFX 3 ¼ 05/15/25 XS1599406839	2,12%
EUR dlh. IJSS 3 ¾ 07/15/24 XS1634532748	2,08%
EUR dlh. WINTRE Float 01/20/24 XS1708450215	2,01%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	19,61%
EUR ETF iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF IE00B2NPKV68	1,60%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	9,00%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	11,11%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	8 390 369
Nákup cenných papierov	5 373 304
Predaj cenných papierov	3 193 134
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	9 824 272
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ	
a) výnosy z akcií,	
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	224 757
d) straty z dlhopisov	
e) výnosy z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	51 034
ea) výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
f) straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
g) výnosy z iných cp	
h) straty z iných cp	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	44
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	65 520
n) straty z operácií s derivátmi	66 780
o) výnosy z devízových operácií	17
p) straty z devízových operácií	92
q) kapitálové výnosy,	176 681

r)	iné výnosy,	123		
s)	výdavky na správu,	167 247		
t)	výdavky na depozitára,	25 644		
u)	iné výdavky a poplatky,	154 849		
v)	čistý výnos,	103 564		
w)	výplaty podielov na zisku,			
x)	znovu investované výnosy,			
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti			
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,			
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,			
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde			
7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:				
S Ú V A H A (v EUR)				
A K T Í V A		2017	2016	2015
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	9 098 237	7 962 737	6 753 564
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónom	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5 030 065	6 443 097	6 653 560
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónom	5 030 065	6 443 097	6 653 560
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	4 066 892	1 519 640	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-	-
b)	ostatné	4 066 892	1 519 640	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	100 004
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	100 004
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	1 280	-	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	743 274	442 752	49 605
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	742 598	441 968	49 605
10.	Ostatný majetok	676	784	-
Aktíva spolu		9 841 511	8 405 489	6 803 169
P A S Í V A		2017	2016	2015
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	17 239	15 120	15 805
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	1 767
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 989	12 365	10 447
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	3 250	2 755	3 591
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	9 824 272	8 390 369	6 787 364
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	9 824 272	8 390 369	6 787 364
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	103 564	103 120	(167 759)
Pasíva spolu		9 841 511	8 405 489	6 803 169
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)		2017	2016	2015
1.	Výnosy z úrokov	224 801	241 874	233 177
1.1.	úroky	224 801	241 874	233 177
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	51 034	16 202	-

3.1. dividendy a iné podiely na zisku	51 034	16 202	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30 881	11 010	(260 950)
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(75)	(23)	-
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	(1 260)	-	-
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	123	243	180
I. Výnos z majetku vo fonde	305 504	269 306	(27 593)
h. Transakčné náklady	5 893	4 502	3 046
i. Bankové poplatky a iné poplatky	1 250	788	189
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	298 361	264 016	(30 828)
j. Náklady na financovanie fondu	576	576	576
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	576	576	576
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	297 785	263 440	(31 404)
k. Náklady na	167 247	137 898	116 250
k.1. odplatu za správu fondu	167 247	137 898	116 250
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	25 644	21 144	17 825
m. náklady na audit účtovnej závierky	1 330	1 278	2 280
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	103 564	103 120	(167 759)
Ďalšie údaje o fonde*	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	9 824 272	8 390 369	6 787 364
Počet podielov v obehu (tis. ks)	231 768	200 150	164 185
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,042388	0,041917	0,041340
Počet vydaných podielov (tis. ks)	38 831	39 809	33 971
Suma vydaných podielov (EUR)	1 634 439	1 658 033	1 437 903
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	7 212	3 844	7 678
Suma vyplatených podielov (EUR)	304 100	158 148	325 555

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde: Počas roka 2017 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2

ZKl.Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 14 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 31.12.2017: 328 tis. EUR

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

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

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2017 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

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

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 písm. b), c), d) ZKl (vrcholový manažment, zamestnanci, s ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2017 určeným zamestnancom bola vo výške päťstoštyridsaťpäťtisíc štyristodvanásť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške tristodeväťdesiatpäťtisíc šesťstotridsaťdeväť eur a pohyblivé zložky vo výške stoštyridsaťdeväťtisíc sedemstosedemdesiattri eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol šesťnásť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie spoločnosti, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva spoločnosti a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2017 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila

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

V Bratislave 27.04.2018

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva