

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:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2017
1. Stav majetku (EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	10 457 039
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	7 228 898
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	3 228 141
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	1 019 027
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	209 243
ca) bežný účet	209 243
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	11 374
e) Celková hodnota majetku	10 677 656
f) Záväzky	13 417
g) Čistá hodnota majetku	10 664 239
2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)	256 662 336
3. Čistá hodnota podielu (EUR)	0,041550
4. Stav cp a nástrojov peňaž.trhu v majetku (EUR)	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 392 834
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	100 018
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	945 160
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	2 560
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	5 252
h) Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	1 019 027
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	737 241
C - Priemyselná výroba	717 145
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	510 273
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby	101 976
F - Stavebníctvo	81 269
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	338 306
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	383 130
K - Finančné a poisťovacie služby	4 441 926
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	697 683
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	714 277
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	1 373 722

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	2 896 326
2. Európa	1 543 101
z toho: Eurozóna	516 651
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	357 494
5. ostatný svet	5 864 363
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku	
CZK dlh. HBREGR Float 03/23/21 CZ0003513608	2,26%
CZK dlh. TRIREA Float 12/15/20 Corp CZ0003518078	1,10%
DKK dlh. ROPOHO 6 01/14/19 DK0030401948	1,29%
DKK dlh. PWITHLD Float 10/18/22 DK0030405188	1,27%
EUR dlh. AGGHOL 5 08/10/21 DE000A184P98	0,93%
EUR dlh. AXZON Float 05/26/21 DK0030398979	0,95%
EUR dlh. GGAMAG 6 06/29/19 Corp DK0030405774	0,94%
EUR dlh. FRUGR Float 03/15/20 Corp FI4000232830	0,98%
EUR dlh. ERMTX 4.500 06-NOV-2020 FR0011615699	1,01%
EUR dlh. ERAFP 4.196 02/28/24 FR0013284643	0,97%
EUR dlh. ESTRAS 5 07/14/19 IT0005030306	0,98%
EUR dlh. CHERBS Float 07/11/20 Corp SE0008321616	0,99%
EUR dlh. CTMSS Float 09/16/19 SE0008964720	0,97%
EUR dlh. CEMBGR Float 03/21/21 SE0009722887	0,86%
EUR dlh. DSVML Float 05/10/21 SE0009805633	0,96%
EUR dlh. IINVBK 3 1/2 10/21/19 SK4120010307	3,35%
EUR dlh. Pro Partners Holding III. SK4120010729	7,15%
EUR dlh. Dlhopis Pure Energy Bond II. SK4120011164	1,90%
EUR dlh. Digital Park 06 SK4120011404	0,95%
EUR dlh. Dlhopis Dr.Max 18 SK4120012139	0,95%
EUR dlh. GEVSRO 4 ¾ 11/09/21 SK4120012162	0,94%
EUR dlh. Penta 43 SK4120012519	0,95%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	0,94%
EUR dlh. Aluminium Funding 3 SK4120013533	0,94%
EUR dlh. Sky park 06 SK4120013558	0,94%
EUR dlh. PTC 5.000 04-NOV-2019 MTN XS0462994343	0,77%
EUR dlh. PETBRA 5 7/8 03/07/22 XS0716979595	2,95%
EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398	3,61%
EUR dlh. ASTIM 7 ½ 12/01/20 XS1000393899	0,76%
EUR dlh. GARAN 5 12/18/23 XS1005342313	0,96%
EUR dlh. OTTOGR Float 02/18/21 Corp XS1031554360	0,96%
EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225	2,44%
EUR dlh. ELPEGA 5 ¼ 07/04/19 XS1083287547	1,98%
EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496	2,47%
EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164	3,08%
EUR dlh. SNSPW 4 09/30/21 XS1115183359	2,96%
EUR dlh. TVOYFH 2 ½ 02/04/25 XS1183235644	1,90%
EUR dlh. CFX 3 ¼ 05/15/25 XS1599406839	1,95%
EUR dlh. IJSS 3 ½ 07/15/24 XS1634532748	1,91%
EUR dlh. WINTRE Float 01/20/24 XS1708450215	1,85%
USD dlh. SBERRU 5.717 06/16/21 XS0638572973	1,69%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	3,82%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	12,22%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	4,64%
EUR Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	9,54%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	9 700 560
Nákup cenných papierov	4 009 087
Predaj cenných papierov	2 382 574
Výplata výnosov za rok 2017	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	10 664 239
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	

a)	výnosy z akcií,	
b)	straty z akcií,	
c)	výnosy z dlhopisov,	265 591
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	76 247
ea)	výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
f)	straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
fa)	straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
g)	výnosy z iných cp	
h)	straty z iných cp	
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	20
l)	straty z vkladových a bežných účtov	
m)	výnosy z operácií s derivátmi	339 404
n)	straty z operácií s derivátmi	344 376
o)	výnosy z devízových operácií	1 399
p)	straty z devízových operácií	20 204
q)	kapitálové výnosy,	309 072
r)	iné výnosy,	2
s)	výdavky na správu,	127 227
t)	výdavky na depozitára,	7 328
u)	iné výdavky a poplatky,	153 301
v)	čistý výnos,	339 299
w)	výplaty podielov na zisku,	0
x)	znovu investované výnosy,	0
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	963 679
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	0
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	(423)
7. Porovnanie troch posledných porovnatelných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu strát:		

S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	2017	2016	2015
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	10 464 851	9 462 202	8 364 086
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	7 228 898	5 626 455	6 099 274
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	7 228 898	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	3 228 141	3 835 747	2 264 812
a) otvorených podielových fondov	1 019 027	906 369	170 341
b) ostatné	2 209 114	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	7 812	-	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	212 805	252 198	161 613
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	209 243	249 863	161 613
10.	Ostatný majetok	3 562	2 335	-
	Aktíva spolu	10 677 656	9 714 400	8 525 699
	PASÍVA	2017	2016	2015
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	13 417	13 840	13 305
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 544	9 957	9 064
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	2 873	3 883	4 241
II.	Vlastné imanie	10 664 239	9 700 560	8 512 394
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	10 664 239	9 700 560	8 512 394
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	339 299	494 014	(94 294)
	Pasíva spolu	10 677 656	9 714 400	8 525 699
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2017	2016	2015
1.	Výnosy z úrokov	265 611	293 872	248 047
1.1.	úroky	265 611	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	76 247	88 331	51 919
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	76 247	88 331	51 919
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	169 532	246 393	(271 244)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(18 805)	465	2 177
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(4 972)	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	2	1	3
I.	Výnos z majetku vo фонде	487 615	629 062	30 842
h.	Transakčné náklady	6 464	6 127	6 124
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	541	422	1 577
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	480 610	622 513	23 141
j.	Náklady na financovanie fondu	2 219	720	1 005
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	2 219	720	1 005
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	478 391	621 793	22 136
k.	Náklady na	127 227	116 027	106 572
k.1.	odplatu za správu fondu	127 227	116 027	106 572
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 328	6 683	6 139
m.	náklady na audit účtovnej závierky	4 537	5 069	3 719
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	339 299	494 014	(94 294)
	Ďalšie údaje o фонде*	2017	2016	2015
	Celková čistá hodnota majetku (EUR)	10 664 239	9 700 560	8 512 394
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,041550	0,040184	0,038118
	Počet podielov v obehу (tis. ks)	256 662	241 390	223 317
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	17 468	20 861	9 845
	Suma vydaných podielov (EUR)	714 922	804 879	384 417
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	2 195	2 788	718
	Suma vyplatených podielov (EUR)	90 541	110 727	28 006

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnotení 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 10,5 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 31.12.2017: 843 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, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336.

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 zasadnutí 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 deväťstodevätidesiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiatštyritisíc 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 trisťdesiatšesťtisíc 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 aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2017 došlo k zmenám najmä v osobách hodnotiacich

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.

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

V Bratislave 27.04.2018

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva