

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2018**

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

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

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

Podielový fond:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.06.2018
<b>1. Stav majetku (EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	10 677 475
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	7 435 107
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	3 242 368
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	1 139 762
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	121 437
ca) bežný účet	121 437
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	10
e) Celková hodnota majetku	10 798 922
f) Závazky	28 920
g) Čistá hodnota majetku	10 770 002
<b>2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)</b>	262 307 736
<b>3. Čistá hodnota podielu (EUR)</b>	0,041059
<b>4. Stav cp a nástrojov peňaž.trhu v majetku (EUR)</b>	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 482 664
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	1 055 048
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-5 760
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-9 506
h) Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	1 139 762
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
<b>Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)</b>	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	99 550
B - Ťažba a dobývanie	605 872
C - Priemyselná výroba	943 204
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	516 895
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	101 053
F - Stavebníctvo	0
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	338 369
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	369 467
K - Finančné a poisťovacie služby	4 725 293
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	691 477
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	702 555

P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	102 576
S - Ostatné činnosti	1 235 650
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	362 114
<b>Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)</b>	
1. Slovenská republika	2 887 157
2. Európa	6 025 743
z toho: Eurozóna	3 522 347
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	362 114
5. ostatný svet	1 519 060
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku</b>	
CZK dlh. HBREGR Float 03/23/21 CZ0003513608	2,19%
CZK dlh. TRIREA Float 12/15/20 Corp CZ0003518078	1,07%
DKK dlh. ROPOHO 6 01/14/19 DK0030401948	1,31%
DKK dlh. PWITHLD Float 10/18/22 DK0030405188	1,26%
EUR dlh. AGGHOL 5 08/10/21 DE000A184P98	0,89%
EUR dlh. GOODVA Float 05/26/21 DK0030398979	0,92%
EUR dlh. GGAMAG 6 06/29/19 Corp DK0030405774	0,93%
EUR dlh. FRUGR Float 03/15/20 Corp FI4000232830	0,96%
EUR dlh. ERAFP 4.196 02/28/24 FR0013284643	0,95%
EUR dlh. ESTRAS 5 07/14/19 IT0005030306	0,99%
EUR dlh. SECURE Float 02/06/23 NO0010814189	0,93%
EUR dlh. CHERBS Float 07/11/20 Corp SE0008321616	0,95%
EUR dlh. CEMBGR Float 03/21/21 SE0009722887	0,75%
EUR dlh. DSVMIL Float 05/10/21 SE0009805633	0,94%
EUR dlh. EULNGR Float 02/22/21 SE0010831792	0,94%
EUR dlh. CTMSS Float 03/02/21 SE0010832154	0,93%
EUR dlh. FERCAP Float 05/25/22 Corp SE0011167972	1,89%
EUR dlh. IINVBK 3 1/2 10/21/19 SK4120010307	3,36%
EUR dlh. Pure Energy Bond II. SK4120011164	1,93%
EUR dlh. Digital Park 06 SK4120011404	0,94%
EUR dlh. Dlhopis Dr.Max 18 SK4120012139	0,94%
EUR dlh. GEVSRO 4 ¾ 11/09/21 SK4120012162	0,95%
EUR dlh. Penta 43 SK4120012519	0,94%
EUR dlh. SKYPARK 02 SK4120012949	0,93%
EUR dlh. Aluminium Funding 3 SK4120013533	0,93%
EUR dlh. Sky Park 06 SK4120013558	0,93%
EUR dlh. Pro Partners Holding IV. SK4120013681	6,61%
EUR dlh. PÉTBRA 5 7/8 03/07/22 XS0716979595	2,72%
EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398	3,46%
EUR dlh. GARAN 5 12/18/23 XS1005342313	0,95%
EUR dlh. OTTOGR Float 02/18/21 Corp XS1031554360	0,94%
EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225	2,32%
EUR dlh. ELPEGA 5 ¼ 07/04/19 XS1083287547	1,95%
EUR dlh. GARAN 3.375 08-JUL-2019 MTN XS1084838496	2,42%
EUR dlh. MACEDO 3.975 07/24/21 XS1087984164	3,06%
EUR dlh. SNSPW 4 09/30/21 XS1115183359	2,88%
EUR dlh. TVOYFH 2 ½ 02/04/25 XS1183235644	1,87%
EUR dlh. CFX 3 ¼ 05/15/25 XS1599406839	1,88%
EUR dlh. IJSS 3 ½ 07/15/24 XS1634532748	2,65%
EUR dlh. WINTRE Float 01/20/24 XS1708450215	1,56%
EUR dlh. NDXGR 6 ½ 02/01/23 XS1713474168	1,34%
USD dlh. SBERRU 5.717 06/16/21 XS0638572973	1,65%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	10,56%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	3,74%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	11,28%
EUR ETF SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF IE00B6YX5M31	4,47%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2017-30.6.2018 (EUR)</b>	

Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	10 664 239
Nákup cenných papierov	1 455 885
Predaj cenných papierov	1 108 693
Výplata výnosov za rok 2017	0
Čistá hodnota majetku k 30.06.2018	10 770 002
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	172 096
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	29 379
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	9
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	232 189
n) straty z operácií s derivátmi	289 242
o) výnosy z devízových operácií	387
p) straty z devízových operácií	4 015
q) kapitálové výnosy,	45 331
r) iné výnosy,	1
s) výdavky na správu,	67 152
t) výdavky na depozitára,	3 868
u) iné výdavky a poplatky,	243 781
v) čistý výnos,	-128 666
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	212 624
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	15 503

**7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu strát:**

**S Ú V A H A (v EUR)**

<b>AKTÍVA</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>10 677 475</b>	<b>10 464 851</b>	<b>9 462 202</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	7 435 107	7 228 898	5 626 455
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	7 435 107	7 228 898	5 626 455
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	3 242 368	3 228 141	3 835 747
a) otvorených podielových fondov	1 139 762	1 019 027	906 369

b) ostatné	2 102 606	2 209 114	2 929 378
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	-	7 812	-
<b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>121 447</b>	<b>212 805</b>	<b>252 198</b>
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	121 437	209 243	249 863
10. Ostatný majetok	10	3 562	2 335
<b>Aktíva spolu</b>	<b>10 798 922</b>	<b>10 677 656</b>	<b>9 714 400</b>
<b>PASÍVA</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>28 920</b>	<b>13 417</b>	<b>13 840</b>
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 732	10 544	9 957
4. Deriváty	15 266	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	2 922	2 873	3 883
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>10 770 002</b>	<b>10 664 239</b>	<b>9 700 560</b>
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	10 770 002	10 664 239	9 700 560
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(128 666)	339 299	494 014
<b>Pasíva spolu</b>	<b>10 798 922</b>	<b>10 677 656</b>	<b>9 714 400</b>
<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
1. Výnosy z úrokov	172 105	116 698	150 119
1.1. úroky	172 105	116 698	150 119
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	-	-	40 121
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	29 379	44 943	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	29 379	44 943	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(191 418)	87 506	109 654
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(3 628)	(12 206)	(570)
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	(57 053)	3 832	-
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	1	-
<b>I. Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(50 614)</b>	<b>240 774</b>	<b>299 324</b>
h. Transakčné náklady	3 046	3 337	3 020
i. Bankové poplatky a iné poplatky	522	194	265
<b>II. Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(54 182)</b>	<b>237 243</b>	<b>296 039</b>
j. Náklady na financovanie fondu	1 165	1 090	360
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	1 165	1 090	360
<b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(55 347)</b>	<b>236 153</b>	<b>295 679</b>
k. Náklady na	<b>67 152</b>	<b>62 190</b>	<b>55 896</b>
k.1. odplatu za správu fondu	67 152	62 190	55 896
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	3 868	3 582	3 220
m. náklady na audit účtovnej závierky	2 299	2 299	2 818
<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(128 666)</b>	<b>168 082</b>	<b>233 745</b>

<b>Ďalšie údaje o fonde*</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	10 770 002	10 157 381	9 308 191
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,041059	0,040873	0,039102
Počet podielov v obehu (tis. ks)	262 308	248 514	238 049
Počet vydaných podielov (tis. ks)	5 851	7 652	15 140
Suma vydaných podielov (EUR)	242 932	310 245	577 730
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	206	528	408
Suma vyplatených podielov (EUR)	8 495	21 506	15 677

\* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2018

**8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde:** Počas 1. polroka 2018 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 10,7 tis. EUR.

Osobitné údaje týkajúce sa finančných derivátov:

- Podkladová expozícia dosahovaná prostredníctvom finančných derivátov k 30.6.2018: 1 066 tis. EUR a 220 USD

- 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 1. polroku 2018 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

**12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti:** Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2017 zamestnancom celkové odmeny vo výške deväťstodevätidesiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiatitisíc 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 tristodevätidesiatpäťtisíc 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 akruálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, tak po akruálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2017 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2017 došlo k zmenám najmä v osobách hodnotiacich výkonnosť predstavenstva a výkonného riaditeľa spoločnosti.

**V Bratislave 24.08.2018**

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

**Individuálna účtovná zvierka  
k 30.06.2018**

**Bond Dynamic, o.p.f.**  
**IAD Investments, správ. spol., a.s.**  
Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava







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 .

**S Ú V A H A**  
**k 30.06.2018**  
**v eurách**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>28 920</b>	<b>13 417</b>
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	10 732	10 544
4.	Deriváty	15 266	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	2 922	2 873
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>10 770 002</b>	<b>10 664 239</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	10 770 002	10 664 239
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(128 666)	339 299
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>10 798 922</b>	<b>10 677 656</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 6 mesiace/mesiakov roku 2018

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	172 105	116 698
1.1.	úroky	172 105	116 698
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	29 379	44 943
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	29 379	44 943
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(191 418)	87 506
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(3 628)	(12 206)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(57 053)	3 832
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	1
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(50 614)</b>	<b>240 774</b>
h.	Transakčné náklady	3 046	3 337
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	522	194
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(54 182)</b>	<b>237 243</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	1 165	1 090
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	1 165	1 090
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(55 347)</b>	<b>236 153</b>
k.	Náklady na odplatu	67 152	62 190
k.1.	odplatu za správu fondu	67 152	62 190
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 868	3 582
m.	náklady na audit účtovnej závierky	2 299	2 299
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(128 666)</b>	<b>168 082</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 30. JÚNU 2018 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>10 664 239</b>	<b>9 700 560</b>
a)	počet podielov	256 662 336	241 389 765
b)	hodnota 1 podielu	0,041550	0,040186
1.	Upísané podielové listy	242 923	714 921
2.	Zisk alebo strata Fondu	(128 666)	339 299
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(8 494)	(90 541)
<b>II.</b>	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>105 763</b>	<b>963 679</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>10 770 002</b>	<b>10 664 239</b>
a)	počet podielov	262 307 736	256 662 336
b)	hodnota 1 podielu	0,041059	0,041550





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	6 628 288	6 417 296
2.1.	nezaložené	6 628 288	6 417 296
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 628 288</b>	<b>6 417 296</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	177 944	180 046
2.1.	nezaložené	177 944	180 046
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>177 944</b>	<b>180 046</b>

Číslo riadku	2.III. CZK 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	351 998	358 971
2.1.	nezaložené	351 998	358 971
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>351 998</b>	<b>358 971</b>

Číslo riadku	2.III. DKK 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	276 876	272 585
2.1.	nezaložené	276 876	272 585
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>276 876</b>	<b>272 585</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. Podielové listy**

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	1 139 762	1 019 027
1.1.	Nezaložené	1 139 762	1 019 027
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	2 102 606	2 209 114
2.1.	Nezaložené	2 102 606	2 209 114
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 242 368</b>	<b>3 228 141</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	3 242 368	3 228 141
2.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 242 368</b>	<b>3 228 141</b>

**3. Deriváty s aktívnym zostatkom**

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	7 812
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	7 812
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>7 812</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 .

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	7 812
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>7 812</b>

#### 4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	121 370	201 602
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	121 370	201 602
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>121 370</b>	<b>201 602</b>

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	67	7 641
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	67	7 641
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>67</b>	<b>7 641</b>

#### 5. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka – nešpecif.	10	3 562
	<b>Spolu</b>	<b>10</b>	<b>3 562</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 .

**Pasíva****1. Závazky voči správcovskej spoločnosti**

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

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	10 731	10 544
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	1	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 732</b>	<b>10 544</b>

**2. Deriváty s pasívnym zostatkom**

Číslo riadku	7.I.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	15 266	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	15 266	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>15 266</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	15 266	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>15 266</b>	<b>-</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. Ostatné záväzky**

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	618	607
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3	Záväzky - zrážková daň	114	4
4	Záväzky - audítor	2 190	2 262
5	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 922</b>	<b>2 873</b>

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

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	9	11
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách		-
4.	Dlhové cenné papiere	172 096	116 687
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>172 105</b>	<b>116 698</b>

**2. Výnosy z dividend**

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	29 379	74 934
2.	Ostatné meny	-	13 397
	<b>Spolu</b>	<b>29 379</b>	<b>88 331</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	45 331	139 814
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(236 749)	(52 308)
	<b>Spolu</b>	<b>(191 418)</b>	<b>87 506</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 .

## 4. Zisk/Strata z devízových operácií

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	USD	(77)	(11 843)
2.	Ostatné meny	(3 551)	(363)
	<b>Spolu</b>	<b>(3 628)</b>	<b>(12 206)</b>

## 5. Zisk/Strata z derivátových operácií

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(57 053)	3 832
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(57 053)	3 832
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(57 053)</b>	<b>3 832</b>

## 6. 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 výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	1	1
3.	Výnosy zo zániku pohľadávky – auditor	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## 7. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	3 046	3 337
	<b>Spolu</b>	<b>3 046</b>	<b>3 337</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 .

**8. Bankové poplatky a iné poplatky**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	206	109
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	316	85
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>522</b>	<b>194</b>

**9. 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	805	730
3.	Náklady na poplatky – register emitenta	360	360
	<b>Spolu</b>	<b>1 165</b>	<b>1 090</b>

**10. Náklady na odplatu**

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	67 152	62 190
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	3 868	3 582
m.	náklady na audit účtovnej závierky	2 299	2 299

*Náklady na odplatu za správu fondu*

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.

*Náklady na odplatu za služby depozitára*

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

**F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH**

Oznacenie	F.Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	1 244 034	842 929
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	1 244 034	842 929

Oznacenie	F.Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	1 228 449	850 840
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcíí	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	1 228 449	850 840

**G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.