



Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde za kalendárny rok 2015

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:

Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2015
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 748 784
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 326 132
ac) iné cenné papiere	422 652
b) Nástroje peňažného trhu	0
c) Účty v bankách	16 451
ca) bežný účet	16 451
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 765 235
f) Závazky	3 412
g) Čistá hodnota majetku	1 761 823
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	49 158 248
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,035840
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	1 295 052
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	151 855
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	.
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	301 877
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. Dlhopis Penta 20 SK4120010596	8,60%
EUR dlh. OIBRBZ 4 % 03/24/17 XS0215828913	6,02%
EUR dlh. CBRD 5 06/14/17 Corp XS0305384124	31,77%
EUR dlh. MOL 5.875% 20/04/2017 XS0503453275	9,32%
EUR dlh. FCAIM 7 03/23/17 XS0764640149	8,53%
EUR dlh. SKIRJ 2.250 24-APR-2017 XS1056813303	10,89%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	6,84%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	17,10%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2014	1 626 409
Nákup cenných papierov	1 854 687
Predaj cenných papierov	358 889
Výplata výnosov za rok 2015	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2015	1 761 823
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	54 687
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	451
f) kapitálové výnosy,	104 974
g) iné výnosy,	0
h) výdavky na správu,	28 649
i) výdavky na depozitára,	2 793
j) iné výdavky a poplatky,	161 988
k) čistý výnos,	-33 318
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	135 414
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	1 539
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-698

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

S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	2015	2014	2013
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 748 784	1 619 719	1 697 520
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 326 132	1 323 429	1 356 320
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	1 326 132	1 323 429	1 356 320
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	422 652	296 290	8 379
a) otvorených podielových fondov	301 877	92 927	-
b) ostatné	120 775	203 363	8 379
5. Krátkodobé pohľadávky	-	-	332 821
a) krátkodobé vklady v bankách	-	-	332 821
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c) iné	-	-	-
d) obrátené repoobchody	-	-	-
6. Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a) dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7. Deriváty	-	-	-
8. Drahé kovy	-	-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	16 451	10 800	10 800
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16 451	10 800	10 800
10. Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	1 765 235	1 630 519	1 708 320
x PASÍVA	2 015	2 014	2 013
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	3 411	4 109	4 221
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 401	2 350	2 314
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	1 010	1 759	1 907
II. Vlastné imanie	1 761 824	1 626 410	1 704 099
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 761 824	1 626 410	1 704 099
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(33 318)	30 390	24 430
Pasíva spolu	1 765 235	1 630 519	1 708 320

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)		2015	2014	2013
1.	Výnosy z úrokov	55 138	57 186	74 673
1.1.	úroky	55 138	57 186	74 673
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	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(54 014)	4 891	(16 060)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
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	-	-	337
I.	Výnos z majetku vo фонде	1 124	62 077	58 950
h.	Transakčné náklady	1 002	1 068	1 430
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	214	134	179
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(92)	60 875	57 341
j.	Náklady na financovanie fondu	1 005	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	1 005	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(1 097)	60 875	57 341
k.	Náklady na	28 649	26 295	28 661
k.1.	odplatu za správu fondu	28 649	26 295	28 661
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	2 793	2 564	2 786
m.	náklady na audit účtovnej závierky	779	1 626	1 464
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(33 318)	30 390	24 430
Ďalšie údaje o фонде				
	Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 761 823	1 626 409	1 742 415
	Počet podielov v obehu (tis. ks)	49 158	44 590	47 591
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,035840	0,036474	0,035807
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	10 368	79	18 059
	Suma vydaných podielov (EUR)	384 394	3 000	640 138
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	5 800	3 080	19 880
	Suma vyplatených podielov (EUR)	215 661	110 992	702 884

8. Počas roka 2015 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 2,4 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2015 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

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.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave, 27.4.2016

Predstavenstvo spoločnosti

**Protected Equity 2, o.p.f.,
IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
k 31. decembru 2015

Obsah

Správa nezávislého audítora

Individuálna účtovná zvierka k 31.12.2015



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. („Fond“):

Správa k účtovnej závierke

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2015 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

Iné skutočnosti

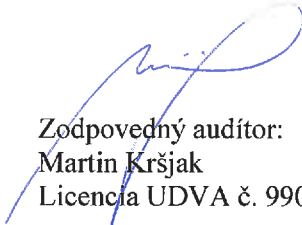
Účtovná závierka Fondu za rok končiaci 31. decembrom 2014 bola overená iným audítorm, ktorý 31. apríla 2015 vyjadril na túto účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

29. apríl 2016

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 31.12.2015**

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31.12.2015

LEI

3 1 5 7 0 0 2 2 6 B 0 9 Q Y 0 T 8 M 1 8

Daňové identifikačné číslo

Účtovná zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

od	mesiac		rok			
	0	1	2	0	1	5
do	1	2	2	0	1	5

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

od	mesiac		rok			
	0	1	2	0	1	4
do	1	2	2	0	1	4

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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

P r o t e c t e d E q u i t y 2 , 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

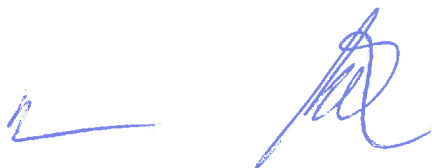
E-mailová adresa

Zostavená dňa:

31.3.2016

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



3 1 5 7 0 0 2 2 6 B 0 9 Q Y 0 T 8 M 1 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 2 , o . p . f .

S Ú V A H A
k 31.12.2015
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 748 784	1 619 719
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 326 132	1 323 429
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	1 326 132	1 323 429
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	422 652	296 290
a)	otvorených podielových fondov	301 877	92 927
b)	ostatné	120 775	203 363
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.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	16 451	10 800
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16 451	10 800
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 765 235	1 630 519

3 1 5 7 0 0 2 2 6 B 0 9 Q Y 0 T 8 M 1 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 2 , o . p . f .

S Ú V A H A
k 31.12.2015
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 411	4 109
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 401	2 350
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 010	1 759
II.	Vlastné imanie	1 761 824	1 626 410
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 761 824	1 626 410
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(33 318)	30 390
	Pasíva spolu	1 765 235	1 630 519

3 1 5 7 0 0 2 2 6 B 0 9 Q Y 0 T 8 M 1 8

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 2 , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2015

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	55 138	57 186
1.1.	úroky	55 138	57 186
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	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(54 014)	4 891
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-
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	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 124	62 077
h.	Transakčné náklady	1 002	1 068
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	214	134
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(92)	60 875
j.	Náklady na financovanie fondu	1 005	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	1 005	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(1 097)	60 875
k.	Náklady na	28 649	26 295
k.1.	odplatu za správu fondu	28 649	26 295
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 793	2 564
m.	náklady na audit účtovnej závierky	779	1 626
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(33 318)	30 390

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	2	,	o	.	p	.	f	.													
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2015

Predstavenstvo

Predseda:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč MBA Mgr. Vladimír Bolek (od 18.12.2015) Borut Gorjup (do 17.12.2015)

Dozorná rada

Členovia:	Ing. Vanda Vránska Ing. Róbert Bartek Mgr. Alexander Sekavčík (do 17.12.2015) JUDr. Robert Pružinský
-----------	---

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 sa zameriava na investovanie do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov finančného trhu, do podielových listov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov otvorených špeciálnych podielových fondov a ETF. Fond má investície prevažne v mene EUR. Fond neinvestuje na základe vopred určeného zemepisného zamerania, teda investuje bez regionálneho a sektorového obmedzenia.

Investičná stratégia fondu

Cieľom podielového fondu nie je kopírovať žiadny finančný index ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu. Podielový fond je určený pre konzervatívnych investorov investujúcich v eurách s minimálnym investičným horizontom dva roky. Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu sú nárast / pokles úrokových sadzieb, nárast / pokles kreditných prírážok a pohyby mien voči referenčnej mene EUR.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1) Zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

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

Účtovná zvierka fondu k 31.12.2014 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 8.12.2015.

2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

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 zvierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	2	,	o	.	p	.	f	.												
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 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 obstarávacia 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.

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	2	,	o	.	p	.	f	.																
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

C. PRAHL'AD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	55 138	57 186
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(34 442)	(31 687)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(698)	(112)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	1 751 987	183 380
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 935 066)	(433 509)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	0	0
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	0	0
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(163 081)	(224 742)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	384 394	2 913
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-),	(215 662)	(110 992)
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 (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	168 732	(108 079)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	5 651	(332 821)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 800	343 621
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	16 451	10 800

3 1 5 7 0 0 2 2 6 B 0 9 Q Y 0 T 8 M 1 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 2 , o . p . f .

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sa do riadku peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahrnuli:

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	16 451	10 800
2.	Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke	-	-
	Spolu	16 451	10 800

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Fond zaraduje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom aj krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2015 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 626 410	1 704 099
a)	počet podielov	44 590 513	47 591 008
b)	hodnota 1 podielu	0,036474	0,035807
1.	Úpísané podielové listy	384 394	2 913
2.	Zisk alebo strata Fondu	(33 318)	30 390
3.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielníkom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(215 662)	(110 992)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	135 414	(77 689)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 761 824	1 626 410
a)	počet podielov	49 158 248	44 590 513
b)	hodnota 1 podielu	0,035840	0,036474

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	2	,	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	344 088	-
7	Nad päť rokov	982 044	1 323 429
	Spolu	1 326 132	1 323 429

Číslo riadku	2.II. EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	528 799
2	Do troch mesiacov	-	524 476
3	Do šiestich mesiacov	-	270 154
4	Do jedného roku	-	-
5	Do dvoch rokov	1 326 132	-
6	Do piatich rokov	-	-
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 326 132	1 323 429

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	1 326 132	1 323 429
2.1.	nezaložené	1 326 132	1 323 429
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 326 132	1 323 429

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	2	,	o	.	p	.	f	.																					
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	301 877	92 927
1.1.	nezaložené	301 877	92 927
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	120 775	203 363
2.1.	nezaložené	120 775	203 363
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	422 652	296 290

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	422 652	296 290
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	422 652	296 290

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	16 451	10 800
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	Medzisúčet - súvaha	16 451	10 800
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	16 451	10 800

3 1 5 7 0 0 2 2 6 B 0 9 Q Y 0 T 8 M 1 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 2 , o . p . f .

3. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	1 002	1 068
	Spolu	1 002	1 068

4. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	109	134
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	105	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	214	134

5. 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	1 005	-
	Spolu	1 005	-

6. Náklady na odplatu

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	28 649	26 295
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	2 793	2 564
m.	náklady na audit účtovnej závierky	779	1 626

