

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2017

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:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.6.2017
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 423 852
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 085 475
ac) iné cenné papiere	338 377
b) Nástroje peňažného trhu	151 233
c) Účty v bankách	164 927
ca) bežný účet	164 927
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 740 012
f) Závazky	2 856
g) Čistá hodnota majetku	1 737 156
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	49 260 386
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,035265
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	1 085 475
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	151 233
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	338 377
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. OIBRBZ 4 3/8 03/24/17 XS0215828913	3,15%
EUR dlh. TURKEY 5 % 04/02/19 XS0285127329	31,67%
EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225	8,85%
EUR dlh. GPBRU 4 07/01/19 XS1084024584	9,39%
EUR dlh. TITKGA 4 ¼ 07/10/19 Corp XS1086071146	9,32%
EUR ZME PPH-0520:11.5.2017-10.5.2018 ZME-PPH-0520	8,69%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	19,45%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	1 731 448
Nákup cenných papierov	1 230 671
Predaj cenných papierov	732 153
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2017	1 737 156
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	27 956
c) výnosy z iných cenných papierov,	0
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	1 233
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	12
f) kapitálové výnosy,	14 080
g) iné výnosy,	0
h) výdavky na správu,	13 840
i) výdavky na depozitára,	1 349
j) iné výdavky a poplatky,	25 995
k) čistý výnos,	2 097
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníženie majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	5 708
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	0
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	0
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	10

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:
SÚVAHA (v EUR)

AKTÍVA	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 575 085	1 710 917	1 748 784
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 236 708	1 251 688	1 326 132
a) bez kupónov	151 233	-	-
b) s kupónom	1 085 475	1 251 688	1 326 132
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	338 377	459 229	422 652
a) otvorených podielových fondov	338 377	393 882	301 877
b) ostatné	-	65 347	120 775
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)	164 927	23 378	16 451
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	164 927	23 378	16 451
10. Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	1 740 012	1 734 295	1 765 235
PASÍVA	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)	2 856	2 846	3 411
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 283	2 278	2 401
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	573	568	1 010
II. Vlastné imanie	1 737 156	1 731 449	1 761 824
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 737 156	1 731 449	1 761 824
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	2 097	(30 375)	(33 318)
Pasíva spolu	1 740 012	1 734 295	1 765 235

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2015
1. Výnosy z úrokov	29 201	29 669	23 679
1.1. úroky	29 201	29 669	23 679
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	(10 520)	(82 681)	13 982
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 фонде	18 681	(53 012)	37 661
h. Transakčné náklady	504	452	569
i. Bankové poplatky a iné poplatky	107	102	185
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	18 070	(53 566)	36 907
j. Náklady na financovanie fondu	360	360	-
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	360	360	-
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	17 710	(53 926)	36 907
k. Náklady na	13 840	13 764	14 136
k.1. odplatu za správu fondu	13 840	13 764	14 136
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplatu za služby depozitára	1 349	1 342	1 378
m. náklady na audit účtovnej závierky	424	358	779
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 097	(69 390)	20 614
Ďalšie údaje o фонде	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 737 156	1 692 432	1 815 756
Počet podielov v obehu (tis. ks)	49 260	49 158	49 158
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,035265	0,034428	0,036937
Počet vydaných podielov (tis. ks)	102	0	10 367
Suma vydaných podielov (EUR)	3 608	0	384 394
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	0	0	5 800
Suma vyplatených podielov (EUR)	0	0	215 661

8. Počas roka 2017 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 2,3 tis. EUR.

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

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

Spoločnosť vyplatila za rok 2016 zamestnancom pevné zložky celkového odmeňovania vo výške päťstosedemtisíc dvestodeväťdesiat eur a pohyblivé zložky celkového odmeňovania vo výške stojedenásťtisíc stodvadsaťdva eur, pričom počet zamestnancov bol šesťnásť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie IAD, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva spoločnosti vykonávajú nezávisle dvaja iní členovia predstavenstva spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti zamestnancov teda tzv. aktuálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov, pričom výkonnosť zamestnancov sa hodnotí v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia a pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie zamestnanca.

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

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

IAD Investments, správ. spol., a.s.

V Bratislave 25.08.2017

Ing. Vladimír Bencz, predseda

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

**Individuálna účtovná závierka
k 30.6.2017**

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

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 30.6.2017
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 575 085	1 710 917
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 236 708	1 251 688
a)	bez kupónov	151 233	-
b)	s kupónom	1 085 475	1 251 688
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	338 377	459 229
a)	otvorených podielových fondov	338 377	393 882
b)	ostatné	-	65 347
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)	164 927	23 378
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	164 927	23 378
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 740 012	1 734 295

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 30.6.2017
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)	2 856	2 846
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 283	2 278
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	573	568
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	1 737 156	1 731 449
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 737 156	1 731 449
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	2 097	(30 375)
	Pasíva spolu	1 740 012	1 734 295

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 .

2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	6. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	223	222
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3	Záväzky - zrážková daň	-	-
4	Záväzky - auditor	350	346
5	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	573	568

