

**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)

Správčovská 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.**

<b>Údaje o stave a zmene majetku fondu k</b>	<b>30.6.2018</b>
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 566 237
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 037 500
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	528 737
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	447 328
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	151 258
c) Účty v bankách	34 690
ca) bežný účet	34 690
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 752 185
f) Záväzky	2 798
g) Čistá hodnota majetku	1 749 387
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)</b>	<b>49 260 934</b>
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	<b>0,035513</b>
<b>4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR</b>	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	1 118 910
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	151 258
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	447 328
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	0
B - Ťažba a dobývanie	0
C - Priemyselná výroba	0
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	0
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	0
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	941 916
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	0
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0

O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	622 992
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	185 923
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
<b>Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)</b>	
1. Slovenská republika	736 720
2. Európa	342 898
z toho: Eurozóna	342 898
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	671 213
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR dlh. SPRHIS 3 04/27/19 PTRSHAOE0026	5,81%
EUR dlh. HB Reavis Finance 08/2019 SK4120010166	5,97%
EUR dlh. TURKEY 5 ½ 04/02/19 XS0285127329	29,75%
EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225	8,56%
EUR dlh. GPBRU 4 07/01/19 XS1084024584	9,11%
EUR ZME PPH-0620; 10.5.2018-29.3.2019 ZME-PPH-0620	8,63%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	19,82%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. ZDKIAD	5,71%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	4,65%
<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	1 757 860
Nákup cenných papierov	297 899
Predaj cenných papierov	111 847
Výplata výnosov za rok 2017	0
Čistá hodnota majetku k 30.06.2018	1 749 387
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	23 266
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	0
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,	2 959
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	0
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	
n) straty z operácií s derivátmi	
o) výnosy z devízových operácií	
p) straty z devízových operácií	
q) kapitálové výnosy,	13 111
r) iné výnosy,	
s) výdavky na správu,	13 980
t) výdavky na depozitára,	1 363
u) iné výdavky a poplatky,	32 465
v) čistý výnos,	(8 472)
w) výplaty podielov na zisku,	
x) znovu investované výnosy,	
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti	(18 863)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	

aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,			
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde			(2)
<b>7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:</b>			
<b>S Ú V A H A (v EUR)</b>			
<b>AKTÍVA</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1 717 495</b>	<b>1 736 358</b>	<b>1 710 917</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 188 758	1 300 748	1 251 688
a) bez kupónov	151 258	155 770	-
b) s kupónom	1 037 500	1 144 978	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	528 737	435 610	459 229
a) otvorených podielových fondov	447 328	385 889	393 882
b) ostatné	81 409	49 721	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	-	-	-
<b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>34 690</b>	<b>24 302</b>	<b>23 378</b>
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	34 690	24 302	23 378
10. Ostatný majetok	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 752 185</b>	<b>1 760 660</b>	<b>1 734 295</b>
<b>x PASÍVA</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>2 798</b>	<b>2 800</b>	<b>2 846</b>
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 223	2 229	2 278
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	575	571	568
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>1 749 387</b>	<b>1 757 860</b>	<b>1 731 449</b>
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 749 387	1 757 860	1 731 449
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(8 472)	22 781	(30 375)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 752 185</b>	<b>1 760 660</b>	<b>1 734 295</b>
<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>			
<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>	
1. Výnosy z úrokov	23 266	29 201	29 669
1.1. úroky	23 266	29 201	29 669
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	<b>2 959</b>	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	2 959	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(18 011)	(10 520)	(82 681)
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	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>8 214</b>	<b>18 681</b>	<b>(53 012)</b>
h.	Transakčné náklady	463	504	452
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	96	107	102
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>7 655</b>	<b>18 070</b>	<b>(53 566)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	360	360	360
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	360	360	360
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>7 295</b>	<b>17 710</b>	<b>(53 926)</b>
k.	Náklady na	<b>13 980</b>	<b>13 840</b>	<b>13 764</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	13 980	13 840	13 764
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 363	1 349	1 342
m.	náklady na audit účtovnej závierky	424	424	358
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(8 472)</b>	<b>2 097</b>	<b>(69 390)</b>
<b>Ďalšie údaje o фонде*</b>				
		<b>30.6.2018</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 749 387	1 737 156	1 692 432
	Počet podielov v obehu (tis. ks)	49 261	49 260	49 158
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,035513	0,035265	0,034428
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	0	102	0
	Suma vydaných podielov (EUR)	0	3 608	0
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	0	0	0
	Suma vyplatených podielov (EUR)	0	0	0
<b>* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2018</b>				

**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 фонде:** Počas 1. polroka 2018 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 2,2 tis. EUR.

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде:** 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 sedemstošesťdesiattritisíc 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) ZKI (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 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 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**

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

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.06.2018

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	8
do	0	6	2	0	1	8

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

6 6 . 3 0 . 0

NACE

(vyznačí sa )

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	7
do	1	2	2	0	1	7

Priložené súčasti účtovnej závierky

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:  
31.7.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

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 30.06.2018  
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Aktíva</b>	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1 717 495</b>	<b>1 736 358</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 188 758	1 300 748
a)	bez kupónov	151 258	155 770
b)	s kupónom	1 037 500	1 144 978
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	528 737	435 610
a)	otvorených podielových fondov	447 328	385 889
b)	ostatné	81 409	49 721
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	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>34 690</b>	<b>24 302</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	34 690	24 302
10.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 752 185</b>	<b>1 760 660</b>



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 30.06.2018**  
**v eurách**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>2 798</b>	<b>2 800</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 223	2 229
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	575	571
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>1 749 387</b>	<b>1 757 860</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 749 387	1 757 860
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(8 472)	22 781
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 752 185</b>	<b>1 760 660</b>

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 6 mesiacov roku 2018

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
1.	Výnosy z úrokov	23 266	<b>29 201</b>
1.1.	úroky	23 266	29 201
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	<b>2 959</b>	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	2 959	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(18 011)	(10 520)
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	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>8 214</b>	<b>18 681</b>
h.	Transakčné náklady	463	504
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	96	107
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>7 655</b>	<b>18 070</b>
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
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>7 295</b>	<b>17 710</b>
k.	Náklady na	13 980	13 840
k.1.	odplatu za správu fondu	13 980	13 840
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 363	1 349
m.	náklady na audit účtovnej závierky	424	424
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(8 472)</b>	<b>2 097</b>



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	.														
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

#### 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>1 757 860</b>	<b>1 731 449</b>
a)	počet podielov	49 260 934	49 158 248
b)	hodnota 1 podielu	0,035685	0,035219
1.	Upísané podielové listy	-	3 630
2.	Zisk alebo strata Fondu	(8 472)	22 781
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	-	-
<b>II.</b>	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>(8 472)</b>	<b>26 411</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>1 749 388</b>	<b>1 757 860</b>
a)	počet podielov	49 260 934	49 260 934
b)	hodnota 1 podielu	0,035513	0,035685



Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	2	,	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	1 037 501	1 144 978
2.1.	nezaložené	1 037 501	1 144 978
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 037 501</b>	<b>1 144 978</b>

## 2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	447 328	385 889
1.1.	nezaložené	447 328	385 889
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	81 409	49 721
2.1.	nezaložené	81 409	49 721
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>528 737</b>	<b>435 610</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	528 737	435 610
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>528 737</b>	<b>435 610</b>

Názov spravovaného fondu

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

### 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	34 690	24 302
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	Medzisúčtet - súvaha	34 690	24 302
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>34 690</b>	<b>24 302</b>

### Pasíva

#### 1. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

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

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči správ. spol. - správa	2 223	2 229
2.	Záväzky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 223</b>	<b>2 229</b>

#### 2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	6. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	217	217
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3	Záväzky - zrážková daň	-	-
4	Záväzky - audítor	358	354
5	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>575</b>	<b>571</b>

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****1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	12
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	23 266	29 189
	<b>Spolu</b>	<b>23 266</b>	<b>29 201</b>

**2. 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	13 110	14 080
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(31 121)	(24 600)
	<b>Spolu</b>	<b>(18 011)</b>	<b>(10 520)</b>

**3. Transakčné náklady**

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	463	504
	<b>Spolu</b>	<b>463</b>	<b>504</b>

**4. Bankové poplatky a iné poplatky**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	29	80
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	67	27
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>96</b>	<b>107</b>

**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	360	360
	<b>Spolu</b>	<b>360</b>	<b>360</b>



Názov spravovaného fondu

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

## 6. Náklady na odplatu

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	13 980	13 840
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	1 363	1 349
m.	náklady na audit účtovnej závierky	424	424

### Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,600 % 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 0,156 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.06.2018 a k 31.12.2017 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

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

Dlhopisu emitenta Portugal Telecom International Finance B.V., ktorý mal k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka účtovnú hodnotu 67 224 EUR, vypršala splatnosť dňa 24. marca 2017. Dlhopis bol obstaraný počas roka 2015, jeho realizovaná cena bola 163 551 EUR (nominálna hodnota 160 000 EUR) a Podielový fond dosiahol zisk z jeho precenenia počas roka 2017 vo výške 16 670 EUR (v roku 2016 dosiahol stratu z precenenia vo výške 50 338 EUR, strata z precenenia počas roka 2015 vo výške 62 659 EUR). Do dátumu vydania účtovnej závierky nebol tento dlhopis eminentom splatený. Dňa 1.2.2018 bol dlhopis predaný za 66 600 EUR.

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