

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2020**

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.**

<b>Údaje o stave a zmene majetku fondu k</b>		<b>30.6.2020</b>
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>		
a)	Prevoditeľné cenné papiere	1 477 223
aa)	akcie	0
ab)	dlhopisy	928 445
ac)	cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	548 778
aca)	cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	341 877
ad)	iné cenné papiere	0
b)	Nástroje peňažného trhu	151 952
c)	Účty v bankách	168 853
ca)	bežný účet	168 853
cb)	vkladové účty	0
d)	Iný majetok	0
e)	Celková hodnota majetku	1 798 028
f)	Závazky	3 119
g)	Čistá hodnota majetku	1 794 909
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)</b>		49 216 101
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>		0,036470
<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	826 535
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	253 862
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	548 778
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		103 173
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	646 931
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	202 952
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	524 167
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	320 805
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	662 682
2. Európa	513 026
z toho: Eurozóna	411 116
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	622 320
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR dlh. YITYH 3.15 06/11/21 FI4000330824	5,62%
EUR dlh. BTWO Float 10/04/21 NO0010775166	5,46%
EUR dlh. CIBNRE Float 05/26/21 SE0010740530	5,67%
EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398	29,15%
EUR dlh. FCAIM 4 ¾ 03/22/21 XS1048568452	5,74%
EUR ZME Zmenka PPH 0624 ZME-PPH-0624	8,45%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	19,01%
EUR ETF iShares Core MSCI World UCITS ETF IE00B4L5Y983	6,41%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	5,10%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2019 - 30.6.2020 (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2019	1 824 405
Nákup cenných papierov	352 767
Predaj cenných papierov	10 000
Čistá hodnota majetku k 30.06.2020	1 794 909
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	18 917
d) straty z dlhopisov	0
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.	0
f)	straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo straty z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
fa)	straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
g)	výnosy z iných cp	0
h)	straty z iných cp	0
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu,	3 407
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	0
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	0
l)	straty z vkladových a bežných účtov	0
m)	výnosy z operácií s derivátmi	0
n)	straty z operácií s derivátmi	0
o)	výnosy z devízových operácií	0
p)	straty z devízových operácií	0
q)	kapitálové výnosy,	55 492
r)	iné výnosy,	0
s)	náklady na správu,	14 270
t)	náklady na depozitára,	1 391
u)	iné výdavky a poplatky,	91 839
v)	čistý výnos,	(29 784)
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	60 972
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	100
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	(423)

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

**S Ú V A H A (v EUR)**

<b>AKTÍVA</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>1 629 175</b>	<b>1 568 203</b>	<b>1 731 074</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 080 397	999 027	1 194 585
a) bez kupónov	151 952	156 830	155 795
b) s kupónmi	928 445	842 197	1 038 790
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	548 778	569 176	536 489
a) otvorených podielových fondov	341 877	346 941	412 538
b) ostatné	206 901	222 235	123 951
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	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>168 853</b>	<b>259 744</b>	<b>16 025</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	168 853	259 744	16 025
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 798 028</b>	<b>1 827 947</b>	<b>1 747 099</b>
<b>x</b>	<b>PASÍVA</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>3 119</b>	<b>3 542</b>	<b>2 968</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 516	2 557	2 374
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	603	985	594
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>1 794 909</b>	<b>1 824 405</b>	<b>1 744 131</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 794 909	1 824 405	1 744 131
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(29 784)	82 759	(14 336)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 798 028</b>	<b>1 827 947</b>	<b>1 747 099</b>
	<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
1.	Výnosy z úrokov	22 324	36 640	26 225
1.1.	úroky	22 324	36 640	26 225
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zniženie 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	(35 188)	19 548	(18 011)
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 a komoditami	-	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(12 864)</b>	<b>56 188</b>	<b>8 214</b>
h.	Transakčné náklady	456	509	463
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	79	105	96
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(13 399)</b>	<b>55 574</b>	<b>7 655</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>(13 759)</b>	<b>55 214</b>	<b>7 295</b>
k.	Náklady na	14 270	13 810	13 980
k.1.	odplatu za správu fondu	14 270	13 810	13 980
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplnkovom dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 391	1 346	1 363
m.	náklady na audit účtovnej závierky	364	418	424

<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(29 784)</b>	<b>39 640</b>	<b>(8 472)</b>
<b>Ďalšie údaje o fonde*</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 794 909	1 781 107	1 749 387
Počet podielov v obehu (tis. ks)	49 216	49 203	49 261
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,036470	0,036199	0,035513
Počet vydaných podielov (tis. ks)	16	5	0
Suma vydaných podielov (EUR)	590	180	0
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	8	80	0
Suma vyplatených podielov (EUR)	299	2 843	0

\* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2020

**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 2020 spoločnosť nevyužívala 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 2,5 tis. EUR.

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde:** V 1. polroku 2020 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 2019 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión tristošesťdesiatšesťstošesťdesiattri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión jedenásťtisícšesťdesiatjeden eur a pohyblivé zložky vo výške tristoštyridsaťdeväťtisícdeväťstodva eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťdeväť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok. Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 ZKl (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2019 určeným zamestnancom bola vo výške osemstosedemdesiatštyritisícdeväťdesiatosem eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške šesťstoštyristotridsaťštyri eur a pohyblivé zložky vo výške dvestošesťdesiatštyristoštyridsaťštyri eur. 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 2019 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti účinné od 1.1.2020, v ktorých došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

**V Bratislave 24.08.2020**

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.6.2020

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

<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

riadna  
mimoriadna  
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0	1
0	6

2	0	2	0
2	0	2	0

do

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

od

0	1
1	2

2	0	1	9
2	0	1	9

do

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa

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

PŠČ

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:

31.07.2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

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 30.06.2020  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 629 175	1 568 203
1.	Dlhopisy oceňované umorovanouhodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 080 397	999 027
a)	bez kupónov	151 952	156 830
b)	s kupónmi	928 445	842 197
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	548 778	569 176
a)	otvorených podielových fondov	341 877	346 941
b)	ostatné	206 901	222 235
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	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	168 853	259 744
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	168 853	259 744
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 798 028	1 827 947

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

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 30.06.2020**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	3 119	3 542
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 516	2 557
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	603	985
II.	Vlastné imanie	1 794 909	1 824 405
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 794 909	1 824 405
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(29 784)	82 759
	Pasíva spolu	1 798 028	1 827 947



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

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 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	22 324	36 640
1.1.	úroky	22 324	36 640
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(35 188)	19 548
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
l.	Výnos z majetku vo fonde	(12 864)	56 188
h.	Transakčné náklady	456	509
i.	Bankové a iné poplatky	79	105
ll.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(13 399)	55 574
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
lll.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(13 759)	55 214
k.	Náklady na	14 270	13 810
k.1.	odplatu za správu fondu	14 270	13 810
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplnkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 391	1 346
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	364	418
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(29 784)	39 640

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

Názov spravovaného fondu

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

## C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	22 324	62 931
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(16 919)	(34 050)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(413)	565
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	269 399	1 531 130
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(365 560)	(1 314 382)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(91 169)	246 194
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	587	358
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(299)	(2 843)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(10)	10
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	278	(2 475)
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.	(90 891)	243 719
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	259 744	16 025
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	168 853	259 744

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

Názov spravovaného fondu

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

## D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 824 405	1 744 131
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	49 208 172	49 278 109
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,037075	0,035394
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	587	358
2.	Zisk alebo strata fondu	(29 784)	82 759
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplnkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(299)	(2 843)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(29 496)	80 274
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 794 909	1 824 405
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	49 216 101	49 208 172
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,036470	0,037075

## E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

## Súvaha fondu

## Aktíva

Riadok č. 2 (a) Súvahy (Dlhopisy bez kupónov) obsahuje k 30.06.2020 zmenu spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. v hodnote 151 952 EUR (2019: 156 830 EUR), nakoľko obsahová náplň súvahy nezahŕňa iné rozdelenie. Zmenka nie je zahrnutá v tabuľkách uvedených nižšie.

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	301 104	208 749
7.	Nad päť rokov	627 341	633 448
	<b>Spolu</b>	<b>928 445</b>	<b>842 197</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

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.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	101 910	-
2.	Do troch mesiacov	-	102 986
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	204 215	-
5.	Do dvoch rokov	622 320	739 211
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>928 445</b>	<b>842 197</b>

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	151 952	156 830
a.1.	nezaložené	151 952	156 830
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	928 445	842 197
b.1.	nezaložené	928 445	842 197
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 080 397</b>	<b>999 027</b>

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	341 877	346 941
1.1.	nezaložené	341 877	346 941
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	206 901	222 235
2.1.	nezaložené	206 901	222 235
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>548 778</b>	<b>569 176</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	548 778	569 176
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>548 778</b>	<b>569 176</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	168 853	259 744
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a 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	168 853	259 744
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>168 853</b>	<b>259 744</b>

**Pasíva**

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	2 516	2 557
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 516</b>	<b>2 557</b>

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	245	249
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	10
3.	Závazky - zrážková daň	-	-
4.	Závazky – audítora – výdavky budúcich období	358	726
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>603</b>	<b>985</b>

**Výkaz ziskov a strát**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	22 324	36 640
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>22 324</b>	<b>36 640</b>

