

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

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

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

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

Podielový fond:

Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.06.2018
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 572 576
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 016 248
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	556 328
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	365 070
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	167 182
c) Účty v bankách	100 502
ca) bežný účet	100 502
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 840 260
f) Závazky	3 048
g) Čistá hodnota majetku	1 837 212
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	49 433 828
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,037165
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	1 207 506
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	167 183
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	365 070
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	0
B - Ťažba a dobývanie	267 959
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	167 152
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	555 069
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	748 166
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0

R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	100 502
T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	631 465
2. Európa	459 217
z toho: Eurozóna	459 217
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	748 166
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. ERMTX 4.500 06-NOV-2020 FR0011615699	5,99%
EUR dlh. TURKEY 5 ¼ 05/18/20 XS0503454166	28,57%
EUR dlh. GAZPRU 3.389 03/20/20 XS0906946008	8,57%
EUR dlh. MACEDO 4 7/8 12/01/20 XS1318363766	12,09%
EUR ZME Zmenka Kúpele Kováčová 00087 ZME-KK-00087	9,08%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	19,84%
EUR ETF iShares Core MSCI World UCITS ETF IE00B4L5Y983	6,28%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	4,12%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2017-30.6.2018 (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	1 820 181
Nákup cenných papierov	1 480 903
Predaj cenných papierov	908 148
Výplata výnosov za rok 2017	0
Čistá hodnota majetku k 30.06.2018	1 837 212
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	56 351
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 výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	
g) výnosy z iných cp	3 176
h) straty z iných cp	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	
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,	52 017
r) iné výnosy,	0
s) výdavky na správu,	14 579
t) výdavky na depozitára,	1 421
u) iné výdavky a poplatky,	95 767
v) čistý výnos,	(223)
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	(61 168)
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	24

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

S Ú V A H A (v EUR)			
AKTÍVA	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 739 758	1 800 926	1 805 183
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 183 430	862 479	1 177 682
a) bez kupónov	167 182	178 281	178 248
b) s kupónom	1 016 248	684 198	999 434
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	556 328	938 447	627 501
a) otvorených podielových fondov	365 070	609 906	531 114
b) ostatné	191 258	328 541	96 387
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)	100 502	22 279	32 868
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	100 502	22 279	32 868
10. Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	1 840 260	1 823 205	1 838 051
x PASÍVA	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	3 048	3 024	2 985
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 335	2 313	2 413
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	713	711	572
II. Vlastné imanie	1 837 212	1 820 181	1 835 066
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 837 212	1 820 181	1 835 066
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(223)	15 769	25 649
Pasíva spolu	1 840 260	1 823 205	1 838 051
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
1. Výnosy z úrokov	56 351	25 118	44 404
1.1. úroky	56 351	25 118	44 404
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	3 176	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	3 176	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(41 997)	(2 026)	(25 066)
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	-	-	0
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	17 530	23 092	19 338
h. Transakčné náklady	717	392	742
i. Bankové poplatky a iné poplatky	106	92	88
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	16 707	22 608	18 508

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
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	16 347	22 248	18 148
k.	Náklady na	14 579	14 572	14 950
k.1.	odplatu za správu fondu	14 579	14 572	14 950
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby deponitára	1 421	1 421	1 458
m.	náklady na audit účtovnej závierky	570	570	65
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(223)	5 685	1 675
Ďalšie údaje o фонде*		30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Celková čistá hodnota majetku (EUR)		1 837 212	1 809 600	1 811 093
Počet podielov v obehu (tis. ks)		49 434	48 943	49 785
Čistá hodnota podielu (EUR)		0,037165	0,036973	0,036379
Počet vydaných podielov (tis. ks)		2 301	131	2 823
Suma vydaných podielov (EUR)		84 251	4 859	102 325
Počet vyplatených podielov (tis. ks)		1 824	972	6 098
Suma vyplatených podielov (EUR)		66 997	36 010	221 057

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2018

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo фонде: Počas 1. polroka 2018 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. 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 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 sedemstošesťdesiatštyritisíc 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 trisťstodevätidesiatpäťtisíc 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 1, 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 30.06.2018

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

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

0	1
0	6

rok

2	0	1	8
2	0	1	8

od

do

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

6 6 . 3 0 . 0

NACE

(vyznačí sa

)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

0	1
1	2

rok

2	0	1	7
2	0	1	7

od

do

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 1 , 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:

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , 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	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 739 758	1 800 926
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 183 430	862 479
a)	bez kupónov	167 182	178 281
b)	s kupónom	1 016 248	684 198
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	556 328	938 447
a)	otvorených podielových fondov	365 070	609 906
b)	ostatné	191 258	328 541
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)	100 502	22 279
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	100 502	22 279
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 840 260	1 823 205

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , 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
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 048	3 024
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 335	2 313
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	713	711
II.	Vlastné imanie	1 837 212	1 820 181
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 837 212	1 820 181
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(223)	15 769
	Pasíva spolu	1 840 260	1 823 205

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2018

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	56 351	25 118
1.1.	úroky	56 351	25 118
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	3 176	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	3 176	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(41 997)	(2 026)
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	17 530	23 092
h.	Transakčné náklady	717	392
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	106	92
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	16 707	22 608
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	16 347	22 248
k.	Náklady na	14 579	14 572
k.1.	odplatu za správu fondu	14 579	14 572
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 421	1 421
m.	náklady na audit účtovnej závierky	570	570
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(223)	5 685

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	1	,	o	.	p	.	f	.																
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	B. Prehľad 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 (+)	59 527	47 502
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(17 753)	(34 629)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	24	(39)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	1 193 361	666 162
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľností(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 174 190)	(658 931)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
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	60 969	20 065
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	84 251	5 356
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(66 997)	(36 010)
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	17 254	(30 654)
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.	78 223	(10 589)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	22 279	32 868
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	100 502	22 279

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , o . p . f .

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	100 502	22 279
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	100 502	22 279

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Fond zaraďuje 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 30. JÚNU 2018 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 820 181	1 835 066
a)	počet podielov	48 956 825	49 784 552
b)	hodnota 1 podielu	0,037179	0,036860
1.	Upísané podielové listy	84 250	5 356
2.	Zisk alebo strata Fondu	(223)	15 769
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(66 997)	(36 010)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	17	(14 885)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 837 211	1 820 181
a)	počet podielov	49 433 828	48 956 825
b)	hodnota 1 podielu	0,037165	0,037179

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , o . p . f .

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 30.06.2018 zmenku spoločnosti Kúpele Kováčová, s.r.o. v hodnote 167 182 EUR (k 31.12.2017: 178 281 EUR), nakoľko obsahová náplň súvahy nezahŕňa iné rozdelenie. Zmenka nie je zahrnutá v tabuľkách uvedených nižšie.

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	222 504	684 198
7.	Nad päť rokov	793 744	-
	Spolu	1 016 248	684 198

Číslo riadku	2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		204 706
2.	Do troch mesiacov		159 946
3.	Do šiestich mesiacov		158 567
4.	Do jedného roku		160 979
5.	Do dvoch rokov	683 524	-
6.	Do piatich rokov	332 724	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 016 248	684 198

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	1 016 248	684 198
2.1.	nezaložené	1 016 248	684 198
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 016 248	684 198

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , o . p . f .

2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	365 070	609 906
1.1.	nezaložené	365 070	609 906
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	191 258	328 541
2.1.	nezaložené	191 258	328 541
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	556 328	938 447

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	556 328	938 447
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	556 328	938 447

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	100 502	22 279
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	100 502	22 279
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	100 502	22 279

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , o . p . f .

Pasíva**1. Závazky voči správcovskej spoločnosti**

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

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	2 335	2 313
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	Spolu	2 335	2 313

2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	228	225
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Závazky - zrážková daň	-	-
4.	Závazky - audítor	485	486
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	713	711

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

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	2
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	56 351	25 116
	Spolu	56 351	25 118

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	52 017	12 906
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(94 014)	(14 932)
	Spolu	(41 997)	(2 026)

LEI

3 1 5 7 0 0 U W W Z X K P E 7 3 M 7 4 3

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O T E C T E D E Q U I T Y 1 , o . p . f .

3. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	717	392
	Spolu	717	392

4. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	31	80
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	75	12
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	106	92

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
	Spolu	360	360

6. Náklady na odplatu

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	14 579	14 572
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	1 421	1 421
m.	náklady na audit účtovnej závierky	570	570

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.

LEI

3	1	5	7	0	0	U	W	W	Z	X	K	P	E	7	3	M	7	4	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P	R	O	T	E	C	T	E	D	E	Q	U	I	T	Y	1	,	o	.	p	.	f	.																					

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

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