

**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)

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.6.2020
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 414 526
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 006 817
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	407 709
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	204 188
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	167 345
c) Účty v bankách	264 920
ca) bežný účet	264 920
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 846 791
f) Závazky	3 383
g) Čistá hodnota majetku	1 843 408
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>	48 201 072
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,038244
<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	1 006 817
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	167 345
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	407 709
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	162 848
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	167 345
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	407 709

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	843 969
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	264 920
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	636 453
2. Európa	686 850
z toho: Eurozóna	366 369
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	523 488
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR dlh. TRGV 4.350 12-NOV-2021 XS0993155398	17,03%
EUR dlh. CROATI 3 7/8 05/30/22 XS1028953989	17,35%
EUR dlh. FCAIM 4 3/4 07/15/22 XS1088515207	8,82%
EUR dlh. MACEDO 4 7/8 12/01/20 XS1318363766	11,32%
EUR ZME Zmenka Kúpele Kováčová 00091 ZME-KK-00091	9,06%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	11,06%
EUR ETF iShares Core MSCI World UCITS ETF IE00B4L5Y983	8,69%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	2,33%
<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	1 853 770
Nákup cenných papierov	962 679
Predaj cenných papierov	150 000
Čistá hodnota majetku k 30.06.2020	1 843 408
<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,	44 249
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,	4 079
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,	30 888
r) iné výnosy,	0

s)	náklady na správu,	14 636
t)	náklady na depozitára,	1 427
u)	iné výdavky a poplatky,	73 982
v)	čistý výnos,	(10 889)
w)	výplaty podielov na zisku,	0
x)	znovu investované výnosy,	0
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zniž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti	(127 578)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	60
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	(537)

**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>1 581 871</b>	<b>1 709 449</b>	<b>1 779 539</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 174 162	1 140 391	1 277 835
a) bez kupónov	167 345	172 552	172 838
b) s kupónmi	1 006 817	967 839	1 104 997
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	407 709	569 058	501 704
a) otvorených podielových fondov	204 188	350 444	360 299
b) ostatné	203 521	218 614	141 405
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. Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>264 920</b>	<b>148 241</b>	<b>41 896</b>
10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	264 920	148 241	41 896
11. Ostatný majetok	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 846 791</b>	<b>1 857 690</b>	<b>1 821 435</b>
<b>x PASÍVA</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I. Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>3 383</b>	<b>3 920</b>	<b>3 234</b>
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 590	2 599	2 474
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Záväzky z vypočítania drahých kovov a komodít	-	-	-
8. Ostatné záväzky	793	1 321	760
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>1 843 408</b>	<b>1 853 770</b>	<b>1 818 201</b>

9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 843 408	1 853 770	1 818 201
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(10 889)	82 050	(18 946)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 846 791</b>	<b>1 857 690</b>	<b>1 821 435</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	48 327	29 336	28 125
1.1.	úroky	48 327	29 336	28 125
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	(41 789)	37 341	(10 595)
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 fonde</b>	<b>6 538</b>	<b>66 677</b>	<b>17 530</b>
h.	Transakčné náklady	398	477	717
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	78	88	106
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>6 062</b>	<b>66 112</b>	<b>16 707</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 fonde</b>	<b>5 702</b>	<b>65 752</b>	<b>16 347</b>
k.	Náklady na	<b>14 636</b>	<b>14 333</b>	<b>14 579</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	14 636	14 333	14 579
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/ doplnkovom dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	1 427	1 397	1 421
m.	náklady na audit účtovnej závierky	528	580	570
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(10 889)</b>	<b>49 442</b>	<b>(223)</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)	1 843 408	1 820 946	1 837 212
	Počet podielov v obehu (tis. ks)	48 201	48 182	49 434
	Čistá hodnota podielu (EUR)	0,038244	0,037793	0,037165
	Počet vydaných podielov (tis. ks)	14	17	2 301
	Suma vydaných podielov (EUR)	530	620	84 251
	Počet vyplatených podielov (tis. ks)	0	1 261	1 824
	Suma vyplatených podielov (EUR)	0	47 314	66 997

\* 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 2,6 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 tristošesťdesiatštyristisdeväťstošesťdesiattri 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 osemstosedemdesiatštyritisícšesťdesiatosem eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške šesťstoštrnásťtisícristotridsaťštyri 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 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

riadna  
mimoriadna  
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

od 0 1

do

0 6

rok

2 0 2 0

2 0 2 0

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa

)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

od 0 1

do

1 2

rok

2 0 1 9

2 0 1 9

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:

31.07.2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

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 30.06.2020  
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)	1 581 871	1 709 449
1.	Dlhopisy oceňované umorovanouhodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 174 162	1 140 391
a)	bez kupónov	167 345	172 552
b)	s kupónmi	1 006 817	967 839
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	407 709	569 058
a)	otvorených podielových fondov	204 188	350 444
b)	Ostatné	203 521	218 614
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)	264 920	148 241
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	264 920	148 241
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 846 791	1 857 690

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

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 30.06.2020  
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)	3 383	3 920
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 590	2 599
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	793	1 321
II.	Vlastné imanie	1 843 408	1 853 770
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 843 408	1 853 770
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(10 889)	82 050
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 846 791</b>	<b>1 857 690</b>



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

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 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	48 327	29 336
1.1.	Úroky	48 327	29 336
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	(41 789)	37 341
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	6 538	66 677
h.	Transakčné náklady	398	477
i.	Bankové a iné poplatky	78	88
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 062	66 112
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 fonde	5 702	65 752
k.	Náklady na	14 636	14 333
k.1.	odplatu za správu fondu	14 636	14 333
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 427	1 397
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	528	580
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(10 889)	49 442

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

Názov spravovaného fondu

P r o t e c t e d E q u i t y 1 , 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 (+)	48 327	58 916
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(17 427)	(34 992)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(527)	675
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	989 828	561 193
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 (-)	(904 039)	(432 977)
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	116 162	152 815
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 (+)	527	1 035
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	-	(47 515)
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	517	(46 470)
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.	116 679	106 345
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	148 241	41 896
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	264 920	148 241

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

Názov spravovaného fondu

P r o t e c t e d E q u i t y 1 , 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	1 853 770	1 818 201
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	48 187 255	49 426 073
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,038470	0,036786
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplňkových dôchodkových fondov	527	1 035
2.	Zisk alebo strata fondu	(10 889)	82 050
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	-	(47 515)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(10 362)	35 570
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 843 408	1 853 770
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	48 201 072	48 187 255
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,038244	0,038470

## 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 zmienku Kúpele Kováčová v hodnote 167 345 EUR (2019: 172 552EUR) nakoľko obsahová náplň súvahy nezahŕňa iné rozdelenie.

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	208 987	391 263
7.	Nad päť rokov	797 830	576 576
	<b>Spolu</b>	<b>1 006 817</b>	<b>967 839</b>

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

Názov spravovaného fondu

P r o t e c t e d E q u i t y 1 , 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	-	51 493
2.	Do troch mesiacov	-	181 314
3.	Do šiestich mesiacov	208 987	525 083
4.	Do jedného roku	-	209 949
5.	Do dvoch rokov	634 982	-
6.	Do piatich rokov	162 848	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 006 817</b>	<b>967 839</b>

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	167 345	172 552
a.1.	Nezaložené	167 345	172 552
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	1 006 817	967 839
b.1.	Nezaložené	1 006 817	967 839
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 174 162</b>	<b>1 140 391</b>

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	204 188	350 444
1.1.	nezaložené	204 188	350 444
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	203 521	218 614
2.1.	nezaložené	203 521	218 614
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>407 709</b>	<b>569 058</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	407 709	569 058
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>407 709</b>	<b>569 058</b>

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

Názov spravovaného fondu

P r o t e c t e d E q u i t y 1 , o . p . f .

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	264 920	148 241
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	264 920	148 241
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>264 920</b>	<b>148 241</b>

## Pasíva

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	2 589	2 599
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	1	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 590</b>	<b>2 599</b>

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	252	254
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	10
3.	Závazky - zrážková daň	-	-
4.	Závazky – audítor – výdavky budúcich období	541	1 057
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>793</b>	<b>1 321</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	48 327	29 336
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>48 327</b>	<b>29 336</b>

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(31 382)	4 657
4.	Podielové listy	(11 347)	32 131
5.	Zmenka	940	553
	<b>Spolu</b>	<b>(41 789)</b>	<b>37 341</b>

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

Názov spravovaného fondu

P r o t e c t e d E q u i t y 1 , o . p . f .

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	398	477
	<b>Spolu</b>	<b>398</b>	<b>477</b>

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	78	88
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>78</b>	<b>88</b>

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>

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	14 636	14 333
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 427	1 397
m.	náklady na audit účtovnej závierky	528	580

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.06.2020 a k 31.12.2019 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

## 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.