

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2023

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

zapísaná na Mestskom súde Bratislava III, dňa 18.10.1991, oddiel Sa, vložka č. 182/B

Podielový fond:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu k		30.6.2023
1. Stav majetku (v EUR)		
a)	Prevoditeľné cenné papiere	1 611 631
aa)	akcie	0
ab)	dlhopisy	900 271
ac)	cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	711 360
aca)	cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	465 626
ad)	iné cenné papiere	0
b)	Nástroje peňažného trhu	152 416
c)	Účty v bankách	158 214
ca)	bežný účet	491
cb)	vkladové účty	157 723
d)	Iný majetok	114 155
e)	Celková hodnota majetku	2 036 416
f)	Závazky	117 636
g)	Čistá hodnota majetku	1 918 780
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)		49 242 166
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)		0,038966
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	900 271
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	152 416
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	711 360
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		0
C - Priemyselná výroba		160 982
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	100 484
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	114 155
K - Finančné a poisťovacie služby	1 034 129
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	316 036
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	310 630
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	776 256
2. Európa	944 124
z toho: Eurozóna	621 355
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	316 036
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. MACEDO 5 % 07/26/23 Corp XS1452578591	15,52%
EUR dlh. TEVA 4 ½ 03/01/25 XS1813724603	7,91%
EUR dlh. IAGLN 0 1/2 07/04/23 XS2020580945	4,93%
EUR dlh. LUMINO 0.792 12/03/24 XS2265801238	7,62%
EUR dlh. OTPHB 5 ½ 07/13/25 XS2499691330	8,23%
EUR ZME ZME-PPH-0633 ZME-PPH-0633	7,48%
EUR fond IAD Energy Fund, o.p.f. EFIAD	5,09%
EUR fond Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	17,77%
EUR ETF iShares Core MSCI World UCITS ETF IE00B4L5Y983	12,07%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2022 - 30.6.2023 (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2022	1 883 977
Nákup cenných papierov	923 094
Predaj cenných papierov	20 000
Čistá hodnota majetku k 30.06.2023	1 918 780
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,	24 276
d) straty z dlhopisov	0
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,	3 568
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	0
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	2 486
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,	29 651
r)	iné výnosy,	0
s)	náklady na správu,	15 060
t)	náklady na depozitára,	1 468
u)	iné výdavky a poplatky,	8 677
v)	čistý výnos,	34 606
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	35 451
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	170
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	114 581

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

S Ú V A H A (v EUR)

AKTÍVA	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 921 770	1 886 319	1 520 685
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 052 687	1 039 088	741 437
a) bez kupónov	152 416	155 485	155 466
b) s kupónmi	900 271	883 603	585 971
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	711 360	526 374	429 157
a) otvorených podielových fondov	465 626	479 603	375 032
b) ostatné	245 734	46 771	54 125
5. Krátkodobé pohľadávky	157 723	320 857	350 091
a) krátkodobé vklady v bankách	157 723	320 857	350 091
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)	114 646	713	366 799
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	491	713	366 799
11.	Ostatný majetok	114 155	-	-
	Aktíva spolu	2 036 416	1 887 032	1 887 484
x	PASÍVA	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	117 636	3 055	3 488
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 518	2 564	2 558
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	115 118	491	930
II.	Vlastné imanie	1 918 780	1 883 977	1 883 996
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 918 780	1 883 977	1 883 996
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	34 606	-378	45 015
	Pasíva spolu	2 036 416	1 887 032	1 887 484
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
1.	Výnosy z úrokov	30 330	12 340	20 929
1.1.	úroky	30 330	12 340	20 929
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	22 182	(12 849)	28 743
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	-	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	52 512	(509)	49 672
h.	Transakčné náklady	505	265	781
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	79	78	79
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	51 928	(852)	48 812
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	51 568	(1 212)	48 452
k.	Náklady na	15 060	14 894	14 739
k.1.	odplatu za správu fondu	15 060	14 894	14 739
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplnkovom dôchodkovom фонде	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 468	1 452	1 437
m.	náklady na audit účtovnej závierky	434	125	362

A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	34 606	(17 683)	31 914
Ďalšie údaje o фонде*	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 918 780	1 866 531	1 871 261
Počet podielov v obehu (tis. ks)	49 242	49 233	49 237
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,038966	0,037912	0,038005
Počet vydaných podielov (tis. ks)	10	6	8
Suma vydaných podielov (EUR)	395	218	285
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	5	0	2
Suma vyplatených podielov (EUR)	197	0	86

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2023

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 2023 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 2,5 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V 1. polroku 2023 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti:

Celková odmena zamestnancov spoločnosti má fixnú zložku (mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2022 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión osemstosedemtisícpäťstotridsaťšesť eur, z toho fixné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión tristoštyritisícstotridsaťjeden eur a pohyblivé zložky vo výške päťstotritisícštyristopäť eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol päťdesiatosem. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa § 33 ods. 9 ZKl (ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2022 určeným zamestnancom bola vo výške jeden milión osemdesiatjedentisícpäťstosedemdesiatštyri eur, z toho fixné zložky boli vyplatené vo výške sedemstotridsaťpäťtisícdeväťstoosemdesiatdva eur a pohyblivé zložky vo výške tristoštyridsaťpäťtisícpäťstodeväťdesiatdva 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 2022 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2022 došlo k zmenám v súvislosti s legislatívnymi zmenami týkajúcimi sa odmeňovania a v súvislosti so zohľadňovaním a implementáciou ESG regulácie.

V Bratislave 24.08.2023

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

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 30.06.2023
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)	1 921 770	1 886 319
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 052 687	1 039 088
a)	bez kupónov	152 416	155 485
b)	s kupónmi	900 271	883 603
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	711 360	526 374
a)	otvorených podielových fondov	465 626	479 603
b)	ostatné	245 734	46 771
5.	Krátkodobé pohľadávky	157 723	320 857
a)	krátkodobé vklady v bankách	157 723	320 857
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátene 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)	114 646	713
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	491	713
11.	Ostatný majetok	114 155	-
	Aktíva spolu	2 036 416	1 887 032

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 30.06.2023
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)	117 636	3 055
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 518	2 564
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	115 118	491
II.	Vlastné imanie	1 918 780	1 883 977
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 918 780	1 883 977
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	34 606	(378)
	Pasíva spolu	2 036 416	1 887 032

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 06 mesiacov roku 2023

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	30 330	12 340
1.1.	úroky	30 330	12 340
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	22 182	(12 849)
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	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	52 512	(509)
h.	Transakčné náklady	505	265
i.	Bankové a iné poplatky	79	78
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	51 928	(852)
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	51 568	(1 212)
k.	Náklady na	15 060	14 894
k.1.	odplatu za správu fondu	15 060	14 894
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplňkovom dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 468	1 452
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	434	125
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	34 606	(17 683)

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 .

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej
k 30.06.2023
v eurách

A. Všeobecné informácie o фонде**Protected Equity 2, o.p.f., IADInvestments, správ. spol., a. s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je Protected Equity 2,o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. v skrátenej podobe Protected Equity 2 (ďalej len „podielový fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 10.3.2009 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-16717-1/2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 31.03.2009.
- Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom фонде je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

Správcovská spoločnosť

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a. s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Pôvodným správcom podielového fondu bola spoločnosť Allianz Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len "ALLAM") so sídlom Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989, ktorá sa k 14.12.2011 zlúčila do IAD Investments, správ. spol., a.s..

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom AGROINVEST, i.a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správčovskú spoločnosť. Správčovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správčovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s..

Podielový fond bol prevedený do správy správčovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12649-1/2011 zo dňa 12.12.2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.12.2011.

Priamou materskou spoločnosťou správčovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. Materskou spoločnosťou celej skupiny je spoločnosť Aspius holding, s.r.o. so sídlom Malý trh 2/A Bratislava, 811 08, IČO: 54 256 283, ktorá vlastní akcie Pro Partners Holding, a.s. vo výške podielu na jej základnom imaní 99,43 %.

Internetová stránka správčovskej spoločnosti je www.iad.sk.

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 .

Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.06.2023**Predstavenstvo**

Predseda: Ing. Vladimír Bencz

Členovia: Peter Lukáč, MBA

Mgr. Vladimír Bolek

Dozorná rada

Predseda: Ing. Róbert Bartek

Členovia: Ing. Vanda Vránska

Ing. Miroslav Vester

Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

Investičný profil fondu

Fond sa zameriava na investovanie do prevoditeľných dlhových cenných papierov a nástrojov finančného trhu, do podielových listov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov otvorených špeciálnych podielových fondov a ETF. Podkladové aktíva týchto fondov sú môžu byť akcie, dlhopisy, reality.

Investičná stratégia fondu

Cieľom fondu je v horizonte dvoch rokov participovať na raste akciových trhov a zároveň zabezpečiť, aby hodnota investovaného podielu na konci stanoveného obdobia bola rovná alebo vyššia ako na začiatku investičného obdobia. Ide o zmiešaný fond, v ktorom je pomer medzi akciovou a dlhopisovou zložkou riadený modelom CPPI (Constant Proportion Portfolio Management). Fond nie je obmedzený regionálne ani sektorovo a investuje primárne v mene EUR.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

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 (+)	30 330	32 755
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(114 155)	(202)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(17 907)	(34 819)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	114 601	(433)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	671 671	188 136
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 (-)	(847 867)	(581 317)
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.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(163 327)	(395 881)
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 (+)	395	416
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(197)	(58)
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 (+)	(20)	-
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	178	358
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.	(163 149)	(395 523)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	321 363	716 885
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	158 214	321 363

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 .

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	491	713
2.	Vklady v bankách do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t. j. termínované vklady v banke	157 723	320 650
	Spolu	158 214	321 363

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, ale menej ako 3 mesiace t.j. termínované vklady v banke, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

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	1 883 976	1 883 996
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	49 237 016	49 227 633
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,038263	0,038271
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplňkových dôchodkových fondov	395	416
2.	Zisk alebo strata fondu	34 606	(378)
3.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielníkom	-	-
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	(197)	(58)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	34 804	(20)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 918 780	1 883 976
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	49 242 166	49 237 016
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,038966	0,038263

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	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	465 626	479 603
1.1.	nezaložené	465 626	479 603
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	245 734	46 771
2.1.	nezaložené	245 734	46 771
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	711 360	526 374

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	711 360	526 374
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	711 360	526 374

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	152 000	215 012
2.	Do troch mesiacov	-	5 650
3.	Do šiestich mesiacov	5 723	100 189
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	157 723	320 857

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	152 000	215 012
2.	Do troch mesiacov	-	105 845
3.	Do šiestich mesiacov	5 723	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	157 723	320 857

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	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	157 723	320 857
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	157 723	320 857

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	491	713
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	Medzisúččet - súvaha	491	713
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	491	713

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - nákup	114 155	-
	Spolu	114 155	-

Pasíva

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	2 518	2 564
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	-	-
	Spolu	2 518	2 564

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	246	250
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	20
3.	Závazky - zrážková daň	-	-
4.	Závazky – audítora – výdavky budúcich období	511	221
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
6.	Ostatné	114 361	-
	Spolu	115 118	491

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

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	2 486	869
4.	Dlhové cenné papiere	24 276	11 471
5.	Zmenka	3 568	-
6.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	30 330	12 340

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	(3 903)	(18 582)
4.	Podielové listy	25 617	5 245
5.	Zmenka	468	488
	Spolu	22 182	(12 849)

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	505	265
	Spolu	505	265

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	79	78
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	79	78

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

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	k. Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	15 060	14 894
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	1 468	1 452
m.	náklady na audit účtovnej závierky	434	125

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.06.2023 a k 31.12.2022 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 ďalším významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.