

**Individuálna účtovná závierka
k 31.12.2014**

**Protected Equity 1, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.**
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 31.12.2014

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Účtovná závierka

x

riadna

mimoriadna

priebežná

--

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0	1
1	2

do

2	0	1	4
2	0	1	4

IČO

1	7	3	3	0	2	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

SK

NACE

6	6	.	3	0	.	0
---	---	---	---	---	---	---

(vyznačí sa

x

)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0	1
1	2

do

2	0	1	3
2	0	1	3

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:

31.3.2015

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 934 617	1 911 205
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 504 107	1 184 109
a)	bez kupónov	188 699	169 403
b)	s kupónom	1 315 408	1 014 706
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	430 510	241 640
a)	otvorených podielových fondov	324 079	-
b)	ostatné	106 431	241 640
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	485 422
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	485 422
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	-	34
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	3 516	37 013
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 516	37 013
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	1 938 133	1 948 218

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

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

S Ú V A H A
k 31.12.2014
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	4 597	4 603
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 794	2 633
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 803	1 970
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	1 933 536	1 943 615
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 933 536	1 943 615
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	35 792	34 428
	Pasíva spolu	1 938 133	1 948 218

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 12 mesiacov roku 2014

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	72 165	78 117
1.1.	úroky	72 165	78 117
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	44
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	1 800	(4 535)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(100)	183
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	336
I.	Výnos z majetku vo fonde	73 865	74 145
h.	Transakčné náklady	1 529	1 766
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	369	70
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	71 967	72 309
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	71 967	72 309
k.	Náklady na	31 480	33 164
k.1.	odplatu za správu fondu	31 480	33 164
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	3 069	3 253
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 626	1 464
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	35 792	34 428

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Protected Equity1.o.p.f., - IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je Protected Equity 1 otvorený podielový fond, IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe Protected Equity 1 o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 27.8.2007 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-1575/2007-PLP. Vydávanie podielových listov sa začalo 17.12.2007.
- Podielový fond nemá právnu subjektivitu.
- Majetok v podielovom fonde 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 správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská 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 správcovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12649-4/2011 zo dňa 12.12.2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.12.2011.

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je www.iad.sk.

Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa §27 ods. 1 a 2 Zákona,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k finančným nástrojom 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 v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") podľa § 3 ods. 3 písm. a) Zákona (ďalej len "riadenie portfólia klienta"),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch a podľa § 3 ods. 3 písm. b) Zákona (ďalej len "poradenská činnosť").

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2014

Predstavenstvo

Predседа:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč MBA
	Borut Gorjup

Dozorná rada

Členovia: Ing. Vanda Vranská
Ing. Róbert Bartek
Ing. Alexander Sekavčík
JUDr. Robert Pružinský

Názov spravovaného fondu

[illegible]

b) *Náklady na poplatky*

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata Spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správcovského poplatku je uvedený v Štatúte Fondu. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákom.

Depozitáriovi za výkon činnosti prináleží odplata, ktorá je dohodnutá v depozitnej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správcovskej spoločnosti (www.iad.sk). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“. Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálného depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.

Náklady na poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

c) Zrážková daň z príjmu

Od 1. apríla 2007 je Fond povinný odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Zrážku dane je povinná vykonať Fond pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Fond je povinný zrazenú daň odviesť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

d) *Daň z príjmov podielového fondu*

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

e) *Vydávanie a vyplácanie podielových listov*

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte účtovnej skupiny 56 - Ostatné kapitálové fondy. V súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

f) *Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach*

V zmysle § 55 ods. 2 Zákona musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok. Táto povinnosť sa pokladá za splnenú aj vydaním podielových listov podielníkovi v hodnote zodpovedajúcej týmto výnosom alebo zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, ak je takáto možnosť uvedená v štatúte.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde, zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

3) Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z.z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.

4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro

a) *Majetok oceňovaný reálnou hodnotou*

Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov o ich hodnote alebo čase, splatnosti peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobie do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) *Cenné papíre*

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont (rozdiel medzi menovitou hodnotou a cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral, ktorá je v prípade dlhopisu s kupónom znížená už o dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania dlhopisu).

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach spoločnosti, kde je rozpisán spôsob výpočtu.

c) *Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR*

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá príslušným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“). Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa aktuálneho

Názov spravovaného fondu

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

kurzu ECB. Ku dňu závierky sa zostatky účtov v cudzej mene prepočítajú podľa kurzu ECB platného ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Realizované a nerealizované kurzové zisky alebo straty z operácií v cudzej mene, alebo z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z operácií s devízami“.

d) *Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

e) Pohľadávky a záväzky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Závazky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú ku dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

Na základe štatútu Fondu, podielový list možno vydať až po uhradení jeho predajnej ceny, čím Fondu v momente prijatia platby od podielníka vzniká záväzok voči podielníkom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 7).

5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy/predaja, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

6) Stratégia a zásady zaist'ovania

Fond nemá zadefinovanú stratégiu a zásady zaist'ovania.

7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Správcovská spoločnosť na identifikáciu majetku so zníženou hodnotou sleduje ratingy, vývoj trhu, risk management, smernice a Opatrenia NBS.

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 .

C. PREHLAD 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 (+)	72 165	78 117
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	477 330	135 050
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(36 078)	(38 253)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(73)	(172)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	1 390 605	518 395
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 889 736)	(448 051)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	--
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 626)	(1 464)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	66	(336)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(369)	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	(56)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	12 284	243 230
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 (+)	558 913	49 544
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	604 784	267 004
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	(45 871)	(217 460)
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.	(33 587)	25 770
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	(37 103)	11 333
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 516	37 103

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 943 616	2 126 648
a)	počet podielov	54 300 320	60 426 183
b)	hodnota 1 podielu	0,035794	0,035194148
1.	Upísané podielové listy	558 912	49 544
2.	Zisk alebo strata Fondu	35 792	34 428
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	-604 784	-267 004
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	(10 080)	(183 032)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 933 536	1 943 616
a)	počet podielov	53 013 539	54 300 320
b)	hodnota 1 podielu	0,036473	0,035794

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	Štruktúra aktív	K 31.12.2014		K 31.12.2013	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Dlhopisy	77,61	1 504 107	60,78	1 184 109
2.	Podielové listy	22,21	430 510	12,40	241 640
3.	Deriváty s aktívnym zostatkom	0,00	0	0,00	34
4.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	0,00	0	24,92	485 423
5.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty				
	peňažných prostriedkov	0,18	3 516	1,90	37 013
	Spolu	100,00	1 938 133	100,00	1 948 218

1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou (riadok č. 2 Súvahy)

2.1. EUR Dlhopisy podľa dohodnutej splatnosti		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	-	-	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-	-	-
4.	do jedného roka	12,55	188 699	14,31	169403
5.	do dvoch rokov	-	-	-	-
6.	do piatich rokov	12,65	190 329	15,07	178 464
7.	nad päť rokov	74,80	1 125 079	70,62	836 243
	Spolu	100,00	1 504 107	100,00	1 184 109

2.II. EUR Dlhopisy podľa zostatkovej splatnosti		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	-	-	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-	-	-
3.	do šiestich mesiacov	12,55	188 699	57,36	679 195
4.	do jedného roka	-	-	42,64	504 914
5.	do dvoch rokov	87,45	1 315 408	-	-
6.	do piatich rokov	-	-	-	-
7.	nad päť rokov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	1 504 107	100,00	1 184 109

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

2.VI. EUR Dlhopisy podľa hlavných odvetví		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Sektor	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Financie	100,00	1 504 107	100,00	1 184 109
2.	Štátne dlhopisy	-	-	-	-
	Spolu	100,00	1 504 107	100,00	1 184 109

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

2. Podielové listy (riadok č. 4 Súvahy)

Číslo riadku	Mena	K 31.12.2014		K 31.12.2013	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	100,00	430 510	100,00	241 640
2.	PLN	-	-	-	-
3.	HUF	-	-	-	-
4.	CZK	-	-	-	-
	Spolu	100,00	430 510	100,00	241 0

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

5.I. a 5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej a zostatkovej doby splatnosti

		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	-	-	20,70	100 459
2.	do troch mesiacov	-	-	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-	-	-
4.	do jedného roka	-	-	79,30	384 964
	Spolu	-	-	100,00	485 423

5.III. Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty

		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	-	100,00	485 423
2.	Zníženie hodnoty	-	-	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	-	100,00	485 423

K 31.12.2014

5.IV. Krátkodobé pohľadávky podľa mien		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Mena	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	-	-	100,00	485 423
2.	PLN	-	-	-	-
3.	HUF	-	-	-	-
4.	CZK	-	-	-	-
	Spolu	-	-	100,00	485 423

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

9.1. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa druhov					
		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Druh	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	3516	100,00	37013
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	100,00	3516	100,00	37013
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	3516	100,00	37013

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

K 31.12.2013

Číslo riadku	Mena	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	100,00	3 516	100,00	37 013
2.	CZK	-	-	-	-
3.	PLN	-	-	-	-
4.	HUF	-	-	-	-
	Spolu	100,00	3 516	100,00	37 013

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Všetky záväzky Fondu sú krátkodobé s dohodnutou a zostatkovou dobou splatnosti do jedného mesiaca a sú denominované v eurách.

Číslo riadku	3. I. Závazky podľa druhu	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Závazky voči Spoločnosti – správa fondu	2 794	2 633
2.	Závazky voči Spoločnosti - vstupné poplatky	-	-
	Spolu	2 794	2 633

Číslo riadku	7. I. Ostatné záväzky podľa druhu	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Záväzky voči depozitárovi	273	506
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Záväzky - zrážková daň	-	-
4.	Záväzky - auditor	1 530	1 464
5.	Záväzky - výdavky buducích období	-	-
	Spolu	1 803	1 970

Podielové listy zahŕňajú podiely, ážio, fondy z precenenia, nerozdelený zisk minulých rokov a hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	4./c. Podľa druhov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenie cenných papierov	47 802	83 320
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(46 002)	(87 855)
	Spolu	1 800	(4 535)

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(100)	183
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	(100)	183
2.	menové	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(100)	183

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	-	-
3.	Výnosy zo zániku záväzkov- auditor	-	336
	Spolu	-	336

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	1 529	1 766
	Spolu	1 529	1 766

Číslo riadku	i. Poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	369	70
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	369	70

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplatu za správu fondu	31 480	33 164
k.2.	Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 069	3 253
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	1 626	1 464

Fond k 31.12.2014 a k 31.12.2013 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

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