

**Individuálna účtovná zvierka  
k 31.12.2015**

**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 31.12.2015

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 | 5 |
| 2 | 0 | 1 | 5 |

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 | 4 |
| 2 | 0 | 1 | 4 |

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:

31.3.2016

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

 

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 31.12.2015**  
**v eurách**

| Označenie | Položka                                                                        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                                              | 1                     | 1                                            |
| x         | <b>Aktíva</b>                                                                  | x                     | x                                            |
| I.        | <b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>                              | <b>1 880 800</b>      | <b>1 934 617</b>                             |
| 1.        | Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou                                         | -                     | -                                            |
| a)        | bez kupónov                                                                    | -                     | -                                            |
| b)        | s kupónom                                                                      | -                     | -                                            |
| 2.        | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                            | 1 154 255             | 1 504 107                                    |
| a)        | bez kupónov                                                                    | 188 699               | 188 699                                      |
| b)        | s kupónom                                                                      | 965 556               | 1 315 408                                    |
| 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                                                                | 476 488               | 430 510                                      |
| a)        | otvorených podielových fondov                                                  | 367 338               | 324 079                                      |
| b)        | ostatné                                                                        | 109 150               | 106 431                                      |
| 5.        | Krátkodobé pohľadávky                                                          | 250 057               | -                                            |
| a)        | krátkodobé vklady v bankách                                                    | 250 057               | -                                            |
| 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.       | <b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>                            | <b>51 066</b>         | <b>3 516</b>                                 |
| 9.        | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 51 066                | 3 516                                        |
| 10.       | Ostatný majetok                                                                | -                     | -                                            |
|           | <b>Aktíva spolu</b>                                                            | <b>1 931 866</b>      | <b>1 938 133</b>                             |

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 .

**SÚVAHA**  
**k 31.12.2015**  
**v eurách**

| Označenie | Položka                                                                    | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                                          | 1                     | 1                                            |
| x         | <b>Pasíva</b>                                                              | x                     | x                                            |
| I.        | <b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>                                     | <b>3 717</b>          | <b>4 597</b>                                 |
| 1.        | Závazky voči bankám                                                        | -                     | -                                            |
| 2.        | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti          | -                     | -                                            |
| 3.        | Závazky voči správcovskej spoločnosti                                      | 2 618                 | 2 794                                        |
| 4.        | Deriváty                                                                   | -                     | -                                            |
| 5.        | Repoobchody                                                                | -                     | -                                            |
| 6.        | Závazky z vypožičania finančného majetku                                   | -                     | -                                            |
| 7.        | Ostatné záväzky                                                            | 1 099                 | 1 803                                        |
| II.       | <b>Vlastné imanie</b>                                                      | <b>1 928 149</b>      | <b>1 933 536</b>                             |
| 8.        | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 1 928 149             | 1 933 536                                    |
| a,        | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)                          | (7 077)               | 35 792                                       |
|           | <b>Pasíva spolu</b>                                                        | <b>1 931 866</b>      | <b>1 938 133</b>                             |

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 2015

| Označenie | Položka                                                                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                                                  | 1                     | 2                                            |
| 1.        | Výnosy z úrokov                                                                    | 74 238                | 72 165                                       |
| 1.1.      | úroky                                                                              | 74 238                | 72 165                                       |
| 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                                    | (43 550)              | 1 800                                        |
| 5./d.     | Čistý zisk/strata z operácií s devizami                                            | -                     | -                                            |
| 6./e.     | Čistý zisk/strata z derivátov                                                      | -                     | (100)                                        |
| 7./f.     | Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi                                       | -                     | -                                            |
| 8./g.     | Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom                                       | -                     | -                                            |
| I.        | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>                                                    | <b>30 688</b>         | <b>73 865</b>                                |
| h.        | Transakčné náklady                                                                 | 1 409                 | 1 529                                        |
| i.        | Bankové poplatky a iné poplatky                                                    | 438                   | 369                                          |
| II.       | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                                              | <b>28 841</b>         | <b>71 967</b>                                |
| j.        | Náklady na financovanie fondu                                                      | 1 005                 | -                                            |
| j.1.      | náklady na úroky                                                                   | -                     | -                                            |
| j.2.      | zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                   | -                     | -                                            |
| j.3.      | náklady na dane a poplatky                                                         | 1 005                 | -                                            |
| III.      | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                | <b>27 836</b>         | <b>71 967</b>                                |
| k.        | Náklady na                                                                         | 31 040                | 31 480                                       |
| k.1.      | odplatu za správu fondu                                                            | 31 040                | 31 480                                       |
| k.2.      | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde                                 | -                     | -                                            |
| l.        | Náklady na odplaty za služby depozitára                                            | 3 027                 | 3 069                                        |
| m.        | náklady na audit účtovnej závierky                                                 | 846                   | 1 626                                        |
| A:        | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>                                        | <b>(7 077)</b>        | <b>35 792</b>                                |

Názov spravovaného fondu

[illegible]

## Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Protected Equity 1,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 skratenej 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 odielových listov sa začalo 17.12.2007.
- Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- 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, 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 správcovskej 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 správcovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).

**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

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 .

**Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2015**

| Predstavenstvo |                                         |
|----------------|-----------------------------------------|
| Predseda:      | Ing. Vladimír Bencz                     |
| Členovia:      | Peter Lukáč MBA                         |
|                | Mgr. Vladimír Bolek (od 18.12.2015)     |
|                | Borut Gorjup (do 17.12.2015)            |
| Dozorná rada   |                                         |
| Členovia:      | Ing. Vanda Vránska                      |
|                | Ing. Róbert Bartek                      |
|                | Mgr. Alexander Sekavčík (do 17.12.2015) |
|                | JUDr. Robert Pružinský                  |

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140.

**Investičný profil fondu**

Fond sa zameriava na investovanie do prevoditeľných 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 sú akcie, dlhopisy, reality. Fond investuje prevažne v mene EUR. Fond neinvestuje na základe vopred určeného zemepisného zamerania, teda investuje bez regionálneho a sektorového obmedzenia.

**Investičná stratégia fondu**

Cieľom podielového fondu nie je kopírovať žiadny finančný index, ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu. Podielový fond je určený pre konzervatívnych investorov investujúcich v eurách s minimálnym investičným horizontom dva roky. Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu sú nárast / pokles úrokových sadzieb, nárast / pokles kreditných prírážok a pohyby mien voči referenčnej mene EUR. Fond využíva ako zaisťovaciu zložku dlhové prevoditeľné cenné papiere (štátne, komunálne, korporátne).

**B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY****1) Zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Účtovná závierka fondu k 31.12.2014 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 8.12.2015.

**2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

a) *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

b) Náklady na poplatky

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata správcovskej 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. Správcové 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 Zákonom.

Depozitárovi 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](http://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 ľarchu 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 Fond povinný vykonať pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka, a to vo výške 19 % z čistého výnosu. 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.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte účtovej 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 zákona štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota majetku sa určí ako trhová cena, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. 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 rizik 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 peňaží a rizik 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 peňaží 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 2015 a 31. decembru 2014 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov, výnosov z kupónov alebo dividend z podielových fondov.

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 do dňa výplaty kupónu. Po vyplatení kupónu sa hodnota dlhopisu znižuje o vyplatený kupón.

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 .

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 spoločností, kde je rozpisán spôsob výpočtu.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011, teda teoretickou cenou podľa príloh 1 až 16 tohto opatrenia.

#### c) Účtovné metódy oceňovania derivátov a zásady ich používania

Reálna hodnota derivátu obchodovaného na verejnom trhu sa určí ako tržová cena derivátu vyhlásená v deň ocenenia. Reálna hodnota derivátu neobchodovaného na verejnom trhu alebo ak trh v deň ocenenia cenu nevytvoril, sa určí pri call opcii ako rozdiel medzi reálnou hodnotou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo možnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena a medzi súčasnou hodnotou dohodnutej ceny podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna cena v deň expirácie alebo možnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá. Pri put opcii sa cena určí ako rozdiel medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna hodnota v deň expirácie alebo možnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá, a medzi jeho reálnou hodnotou v deň ocenenia vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo možnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena. Pri pevnej termínovej operácii sa cena derivátu dohodne ako rozdiel medzi súčasnou dohodnutou forwardovou cenou podkladového nástroja a jeho súčasnou forwardovou cenou v deň ocenenia. Forwardová cena podkladového nástroja sa určí ako reálna hodnota podkladového nástroja v deň uzavretia dohody, upravená o náklady na udržiavanie pozície a výnosy z udržiavania pozície. Nákladmi na udržiavanie pozície sú napríklad náklady na financovanie pozície a náklady na skladovanie podkladového nástroja. Výnosmi z udržiavania pozície sú napríklad výnosy z kupónov splatných v dobe trvania pozície.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa súvzťažne účtujú na účet Zisky zo zaistovacích derivátov alebo na účet Zisky z derivátov na obchodovanie alebo na účet Straty zo zaistovacích derivátov alebo na účet Straty z derivátov na obchodovanie.

#### d) Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacía 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 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“.

#### e) 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 poukazy a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

#### f) 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.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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 zaistovania.

## 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 upravia 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.

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

#### 8) Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

a) *Zníženie hodnoty majetku*

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

b) *Zásady pre tvorbu rezerv*

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Rezerva sa tvorí, ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

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    | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                        | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 1.   | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                            | 74 238                | 72 165                                       |
| 2.   | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                          | -                     | -                                            |
| 3.   | Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)                                                          | (37 765)              | (38 073)                                     |
| 4.   | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                            | (880)                 | (28)                                         |
| 5.   | Výnosy z dividend (+)                                                                             | -                     | -                                            |
| 6.   | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                         | -                     | -                                            |
| 7.   | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)        | 1 162 262             | 1 461 019                                    |
| 8.   | Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)              | -                     | -                                            |
| 9.   | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)              | (901 938)             | (1 968 220)                                  |
| 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.  | Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                            | -                     | -                                            |
| I.   | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                  | <b>295 917</b>        | <b>(473 137)</b>                             |
| x    | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                         | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 16.  | Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                            | -                     | -                                            |
| II.  | <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                   | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| x    | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                           | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 17.  | Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)                                | 1 690                 | 558 912                                      |
| 18.  | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),                                                    | -                     | (604 784)                                    |
| 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. | <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                     | <b>1 690</b>          | <b>(45 872)</b>                              |
| IV.  | <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>                     | <b>-</b>              | <b>-</b>                                     |
| V.   | <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>              | <b>297 607</b>        | <b>(519 009)</b>                             |
| VI.  | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                        | <b>3 516</b>          | <b>522 525</b>                               |
| VII. | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>                    | <b>301 123</b>        | <b>3 516</b>                                 |

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 zahrnuli:

| Označenie | POLOŽKA                                                                                               | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.        | Peňažné prostriedky splatné na požiadanie                                                             | 51 066                | 3 516                                        |
| 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 | 250 057               | -                                            |
|           | <b>Spolu</b>                                                                                          | <b>301 123</b>        | <b>3 516</b>                                 |

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 31. DECEMBRU 2015 V EURÁCH

| Označenie | POLOŽKA                                          | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a         | b                                                | 1                     | 2                                            |
| I.        | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>         | <b>1 933 536</b>      | <b>1 943 616</b>                             |
| a)        | počet podielov                                   | 53 013 539            | 54 300 320                                   |
| b)        | hodnota 1 podielu                                | 0,036473              | 0,035794                                     |
| 1.        | Upísané podielové listy                          | 1 690                 | 558 912                                      |
| 2.        | Zisk alebo strata Fondu                          | (7 077)               | 35 792                                       |
| 3.        | Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu    | -                     | -                                            |
| 4.        | Výplata výnosov podielnikom                      | -                     | -                                            |
| 5.        | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu | -                     | -                                            |
| 6.        | Vrátené podielové listy                          | 0                     | (604 784)                                    |
| II.       | <b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>            | <b>(5 387)</b>        | <b>(10 080)</b>                              |
| A.        | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>            | <b>1 928 149</b>      | <b>1 933 536</b>                             |
| a)        | počet podielov                                   | 53 059 369            | 53 013 539                                   |
| b)        | hodnota 1 podielu                                | 0,036339              | 0,036473                                     |

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 31.12.2015 zmenku spoločnosti Kúpele Kováčová, s.r.o. v hodnote 188 699 EUR (k 31.12.2014: 188 699 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                                                | 362 291               | 375 093                                      |
| 7            | Nad päť rokov                                                   | 603 265               | 940 315                                      |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>965 556</b>        | <b>1 315 408</b>                             |

| Číslo riadku | 2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1            | Do jedného mesiaca                                                | 186 601               | -                                            |
| 2            | Do troch mesiacov                                                 | 385 686               | -                                            |
| 3            | Do šiestich mesiacov                                              | 180 391               | -                                            |
| 4            | Do jedného roku                                                   | 212 878               | -                                            |
| 5            | Do dvoch rokov                                                    | -                     | 1 315 408                                    |
| 6            | Do piatich rokov                                                  | -                     | -                                            |
| 7            | Nad päť rokov                                                     | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>965 556</b>        | <b>1 315 408</b>                             |

| 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               | 965 556               | 1 315 408                                    |
| 2.1.         | nezaložené                       | 965 556               | 1 315 408                                    |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>965 556</b>        | <b>1 315 408</b>                             |

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 | 367 338               | 324 079                                      |
| 1.1.         | nezaložené                       | 367 338               | 324 079                                      |
| 1.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 1.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
| 2.           | PL ostatné                       | 109 150               | 106 431                                      |
| 2.1.         | nezaložené                       | 109 150               | 106 431                                      |
| 2.2.         | založené v repoobchodoch         | -                     | -                                            |
| 2.3.         | založené                         | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>476 488</b>        | <b>430 510</b>                               |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | EUR                                                    | 476 488               | 430 510                                      |
| 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>476 488</b>        | <b>430 510</b>                               |

## 3. Krátkodobé pohľadávky

| Číslo riadku | 5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1            | Do jedného mesiaca                                              | -                     | -                                            |
| 2            | Do troch mesiacov                                               | -                     | -                                            |
| 3            | Do šiestich mesiacov                                            | 250 057               | -                                            |
| 4            | Do jedného roku                                                 | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                    | <b>250 057</b>        | <b>-</b>                                     |

| Číslo riadku | 5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1            | Do jedného mesiaca                                                | -                     | -                                            |
| 2            | Do troch mesiacov                                                 | 250 057               | -                                            |
| 3            | Do šiestich mesiacov                                              | -                     | -                                            |
| 4            | Do jedného roku                                                   | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>250 057</b>        | <b>-</b>                                     |

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 .

| Číslo riadku | 5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok                                                             | 250 057               | -                                            |
| 2.           | Zníženie hodnoty                                                                     | -                     | -                                            |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok                                                             | 250 057               | -                                            |

#### 4. 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                                                                        | 51 066                | 3 516                                        |
| 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                                                              | 51 066                | 3 516                                        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                                                             | 51 066                | 3 516                                        |

#### Pasíva

##### 1. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

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

| Číslo riadku | 3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky voči správ. spol. - správa       | 2 618                 | 2 794                                        |
| 2.           | Záväzky voči správ. spol. - poplatky     | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                    | 2 618                 | 2 794                                        |

##### 2. Ostatné záväzky

| Číslo riadku | 7. Ostatné záväzky                           | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Záväzky voči depozitárovi                    | 255                   | 273                                          |
| 2.           | Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky | -                     | -                                            |
| 3.           | Záväzky - zrážková daň                       | -                     | -                                            |
| 4.           | Záväzky - audítor                            | 844                   | 1 530                                        |
| 5.           | Záväzky - výdavky budúcich období            | -                     | -                                            |
|              | Spolu                                        | 1 099                 | 1 803                                        |

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 .

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

| Číslo riadku | 1.1. Úroky           | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bežné účty           | 4                     | 15                                           |
| 2.           | Reverzné repoobchody | -                     | -                                            |
| 3.           | Vklady               | 57                    | 2 384                                        |
| 4.           | Dlhové cenné papiere | 74 177                | 69 766                                       |
|              | <b>Spolu</b>         | <b>74 238</b>         | <b>72 165</b>                                |

**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  | 53 294                | 47 802                                       |
| 2.           | Náklady z predaja a precenenia cenných papierov | (96 844)              | (46 002)                                     |
|              | <b>Spolu</b>                                    | <b>(43 550)</b>       | <b>1 800</b>                                 |

**3. Zisk/Strata z derivátových operácií**

| Číslo riadku | 6./e. Zisk/strata z derivátov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | úrokové                       | -                     | (100)                                        |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -                                            |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom          | -                     | (100)                                        |
| 2.           | menové                        | -                     | -                                            |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -                                            |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom          | -                     | -                                            |
| 3.           | akciové                       | -                     | -                                            |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -                                            |
| 3.2.         | vyrovnávané v čistom          | -                     | -                                            |
| 4.           | komoditné                     | -                     | -                                            |
| 4.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -                                            |
| 4.2.         | vyrovnávané v čistom          | -                     | -                                            |
| 5.           | úverové                       | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                  | <b>-</b>              | <b>(100)</b>                                 |

**4. Transakčné náklady**

| Číslo riadku | h. Transakčné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Transakčné náklady    | 1 409                 | 1 529                                        |
|              | <b>Spolu</b>          | <b>1 409</b>          | <b>1 529</b>                                 |

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 .

**5. Bankové poplatky a iné poplatky**

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | 108                   | 369                                          |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -                                            |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | 330                   | -                                            |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>438</b>            | <b>369</b>                                   |

**6. 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 | 1 005                 | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>1 005</b>          | <b>-</b>                                     |

**7. Náklady na odplatu**

| Číslo riadku | Náklady na odplatu                                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| k.1.         | odplatu za správu fondu                            | 31 040                | 31 480                                       |
| k.2.         | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | -                     | -                                            |
| l.           | Náklady na odplaty za služby depozitára            | 3 027                 | 3 069                                        |
| m.           | náklady na audit účtovnej závierky                 | 846                   | 1 626                                        |

*Náklady na odplatu za správu fondu*

Sadza 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 31.12.2015 a k 31.12.2014 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.